

# 野村グローバルREITプレミアム (円コース) 年2回決算型

## 運用報告書(全体版)

第9期(決算日2016年8月8日)

作成対象期間(2016年2月9日～2016年8月8日)

### 受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

|        |   |  |
|--------|---|--|
| 商品分類   | 追加型投信/内外/不動産投信  |  |
| 信託期間   | 2012年4月19日から2022年8月8日(当初、2017年8月7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-グローバル・リート・プレミアム-日本円クラス受益証券および円建ての国内籍の投資信託である野村マネー・マザーファンド受益証券を通じて、世界各国の金融商品取引所に上場されているREIT(不動産投資信託証券)等を実質的な主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を図ることを目指します。各受益証券への投資比率は、通常の状況においては、ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドV-グローバル・リート・プレミアム-日本円クラス受益証券への投資を中心としますが、特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定することを基本とします。 |  |
| 主な投資対象 | 野村グローバルREITプレミアム(円コース)年2回決算型  | ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドV-グローバル・リート・プレミアム-日本円クラス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-グローバル・リート・プレミアム-日本円クラス  | 世界各国の金融商品取引所に上場されているREIT等を主要投資対象とします。加えて、保有する銘柄にかかるコール・オプションを売却し、オプションのプレミアム収入の獲得を目指す「REITプレミアム戦略」を活用します。                        |
| 主な投資制限 | 野村マネー・マザーファンド   | 本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。  |
|        | 野村グローバルREITプレミアム(円コース)年2回決算型  | 投資信託証券への投資割合には制限を設けません。外貨建て資産への直接投資は行いません。   |
| 分配方針   | 野村マネー・マザーファンド   | 株式への投資は行いません。  |
|        | 野村グローバルREITプレミアム(円コース)年2回決算型  | 毎決算時に、原則として、経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益等から、基準価額水準等を勘案して分配します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。                                 |

## 野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋1-12-1



サポートダイヤル 0120-753104

(受付時間) 営業日の午前9時～午後5時



ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

## ○最近5期の運用実績

| 決 算 期         | 基 準<br>(分配落) | 価 額          |       | 債 券<br>組 入 比 率 | 債 券<br>先 物 比 率 | 投 資 信 託<br>組 入 比 率 | 純 資 産<br>総 額 |
|---------------|--------------|--------------|-------|----------------|----------------|--------------------|--------------|
|               |              | 税 込<br>分 配 金 | 騰 落 率 |                |                |                    |              |
|               | 円            | 円            | %     | %              | %              | %                  | 百万円          |
| 5期(2014年8月7日) | 12,000       | 10           | 9.0   | 0.0            | —              | 98.9               | 1,950        |
| 6期(2015年2月9日) | 13,522       | 10           | 12.8  | 0.0            | —              | 98.3               | 1,959        |
| 7期(2015年8月7日) | 12,867       | 10           | △ 4.8 | 0.0            | —              | 98.8               | 1,805        |
| 8期(2016年2月8日) | 12,443       | 10           | △ 3.2 | 0.0            | —              | 97.8               | 1,333        |
| 9期(2016年8月8日) | 13,919       | 10           | 11.9  | 0.0            | —              | 98.7               | 1,311        |

\* 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。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年 月 日     | 基 準    | 価 額   |     | 債 券<br>組 入 比 率 | 債 券<br>先 物 比 率 | 投 資 信 託<br>組 入 比 率 |
|-----------|--------|-------|-----|----------------|----------------|--------------------|
|           |        | 騰 落 率 | 率   |                |                |                    |
| (期 首)     | 円      | %     | %   | %              | %              | %                  |
| 2016年2月8日 | 12,443 | —     | 0.0 | —              | 97.8           |                    |
| 2月末       | 12,588 | 1.2   | 0.0 | —              | 99.0           |                    |
| 3月末       | 13,350 | 7.3   | 0.0 | —              | 98.7           |                    |
| 4月末       | 13,276 | 6.7   | 0.0 | —              | 98.2           |                    |
| 5月末       | 13,424 | 7.9   | 0.0 | —              | 98.0           |                    |
| 6月末       | 13,523 | 8.7   | 0.0 | —              | 98.9           |                    |
| 7月末       | 14,003 | 12.5  | 0.1 | —              | 98.8           |                    |
| (期 末)     |        |       |     |                |                |                    |
| 2016年8月8日 | 13,929 | 11.9  | 0.0 | —              | 98.7           |                    |

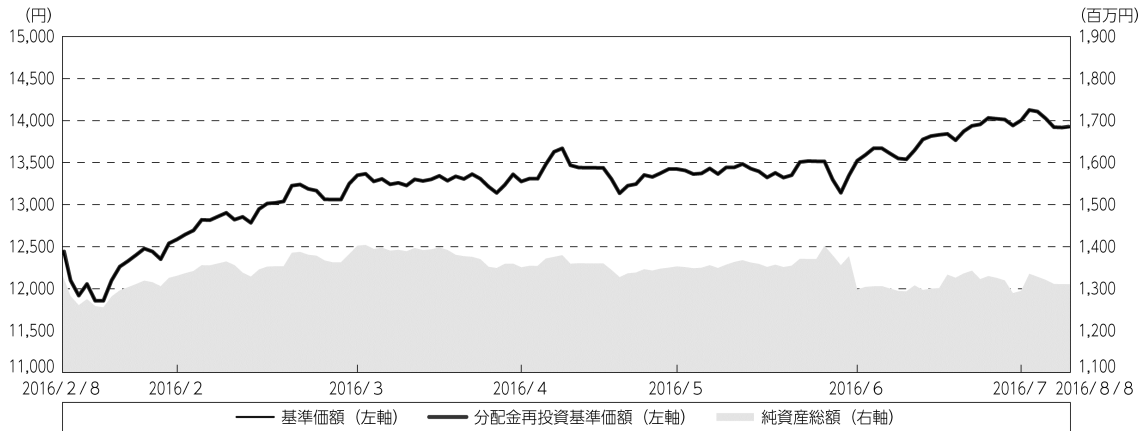
\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

\* 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

### ○期中の基準価額等の推移



期 首：12,443円

期 末：13,919円（既払分配金（税込み）：10円）

騰落率： 11.9%（分配金再投資ベース）

(注) 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首（2016年2月8日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

(注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なり、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なりますので、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。

### ○基準価額の変動要因

基準価額は、当作成期首12,443円から当作成期末には13,919円となりました。当作成期に、1万口当たり10円の分配金をお支払いいたしました。

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

## ○投資環境

### ・世界のREIT市場

世界のREIT市場の騰落は以下ようになりました。



### ＜世界のREIT市場＞

FOMC（米連邦公開市場委員会）において年内の利上げが緩やかなペースになると表明されたことなどを背景に、期初より堅調に推移しました。その後は世界の経済成長が低迷するとの懸念が台頭し、投資家のリスク回避姿勢が強まったことなどから軟調に推移する場面もありましたが、世界の主要中央銀行が金融政策を緩和するとの期待が高まったことなどを背景に再び上昇し、当作成期間において値上がりとなりました。

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

## ○当ファンドのポートフォリオ

### 【野村グローバルREITプレミアム（円コース）年2回決算型】

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

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

#### ・ポートフォリオ特性値

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

| ポートフォリオ特性値       |        |
|------------------|--------|
| 組入比率             | 94.6%  |
| カバー率             | 49.4%  |
| 平均行使価格           | 101.9% |
| 平均行使期間           | 31.5日  |
| 配当利回り（米ドル為替取引後）* | 3.5%   |
| プレミアム（年率）        | 4.7%   |

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

・カバー率：純資産に対するオプションのポジション  
 ・平均行使価格：原資産価格（REIT等の価格）に対する平均権利行使価格  
 ・平均行使期間：権利行使日までの平均日数

・配当利回り：純資産に対する実績配当利回り

・プレミアム（年率）：純資産に対する年率調整後のプレミアム収入

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

出所：各副投資顧問会社からの情報を基に、野村アセットマネジメント作成

主要投資対象である〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーグローバル・リート・プレミアム〕のポートフォリオにおける地域別比率については、当作成期末現在で、米州65.0%、アジア・太平洋19.2%、欧州10.4%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）27.8%、REIT（オフィスビル）14.5%、REIT（賃貸住宅）11.5%となりました。

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

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

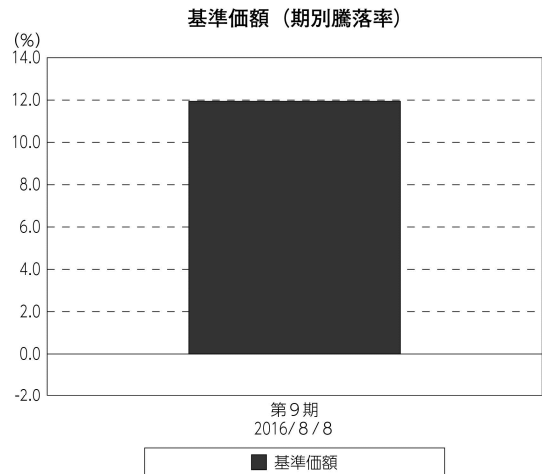
### 【野村マネー マザーファンド】

残存期間の短い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により利息等収益の確保を図り、あわせてコール・ローン等で運用を行うことで流動性の確保を図りました。

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

## ◎分配金

収益分配については、分配原資の範囲内で、基準価額水準等を勘案して、分配を行いました。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

## ○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

| 項 目       | 第9期                     |
|-----------|-------------------------|
|           | 2016年2月9日～<br>2016年8月8日 |
| 当期分配金     | 10                      |
| (対基準価額比率) | 0.072%                  |
| 当期の収益     | 10                      |
| 当期の収益以外   | —                       |
| 翌期繰越分配対象額 | 5,100                   |

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

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

## ◎今後の運用方針

### [野村グローバルREITプレミアム（円コース）年2回決算型]

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

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

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

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

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

### [野村マネー マザーファンド]

残存期間の短い公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券への投資を行い、あわせて債券現先取引やコール・ローン等で運用を行うことで流動性の確保を図る運用を行う方針です。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願いいたします。

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化の動きについて

店頭デリバティブ取引に関して、将来、国際的に規制の強化等が予定されています。ファンドが投資対象とする外国投資信託が原則として活用する店頭デリバティブ取引（オプション、NDFおよびNDO等を含みます。）が当該規制強化等の対象取引となり、かつ、当該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、当該現金等を資産の一部として追加的に保有することとなります。その場合、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

(2016年2月9日～2016年8月8日)

| 項 目                   | 当 期     |            | 項 目 の 概 要                                    |
|-----------------------|---------|------------|--|
|                       | 金 額     | 比 率        |  |
| (a) 信 託 報 酬           | 円<br>63 | %<br>0.473 | (a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率                     |
| （ 投 信 会 社 ）           | (25)    | (0.188)    | 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 ）           | (36)    | (0.269)    | 購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等 |
| （ 受 託 会 社 ）           | ( 2 )   | (0.016)    | ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等                  |
| (b) そ の 他 費 用         | 0       | 0.002      | (b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数                |
| （ 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                  |
| （ そ の 他 ）             | ( 0 )   | (0.000)    | 信託事務の処理に要するその他の諸費用                           |
| 合 計                   | 63      | 0.475      |  |
| 期中の平均基準価額は、13,360円です。 |         |            |  |

\* 期中の費用（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）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

## ○売買及び取引の状況

(2016年2月9日～2016年8月8日)

## 投資信託証券

| 銘 柄 |  | 買 付         |               | 売 付         |               |
|-----|--|-------------|---------------|-------------|---------------|
|     |  | 口 数         | 金 額           | 口 数         | 金 額           |
| 国 内 | ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドV-グローバル・リート・プレミアム-日本円クラス | 口<br>12,229 | 千円<br>121,124 | 口<br>23,743 | 千円<br>233,250 |

\* 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

（2016年2月9日～2016年8月8日）

## 利害関係人との取引状況

## &lt;野村グローバルREITプレミアム（円コース）年2回決算型&gt;

| 区 分 | 買付額等<br>A  | うち利害関係人<br>との取引状況B | $\frac{B}{A}$<br>% | 売付額等<br>C  | うち利害関係人<br>との取引状況D | $\frac{D}{C}$<br>% |
|-----|------------|--------------------|--------------------|------------|--------------------|--------------------|
|     |            |                    |                    |            |                    |                    |
| 預金  | 百万円<br>487 | 百万円<br>487         | 100.0              | 百万円<br>487 | 百万円<br>487         | 100.0              |

## &lt;野村マネー マザーファンド&gt;

| 区 分 | 買付額等<br>A     | うち利害関係人<br>との取引状況B | $\frac{B}{A}$<br>% | 売付額等<br>C | うち利害関係人<br>との取引状況D | $\frac{D}{C}$<br>% |
|-----|---------------|--------------------|--------------------|-----------|--------------------|--------------------|
|     |               |                    |                    |           |                    |                    |
| 公社債 | 百万円<br>19,166 | 百万円<br>1,977       | 10.3               | 百万円<br>-  | 百万円<br>-           | -                  |
| 預金  | 231,734       | 231,734            | 100.0              | 231,734   | 231,734            | 100.0              |

平均保有割合 0.0%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該子ファンドのマザーファンド所有口数の割合。

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

## ○組入資産の明細

（2016年8月8日現在）

## ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

| 銘 柄  | 期首(前期末)      | 当 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-<br>グローバル・リート・プレミアム-日本円クラス | 口<br>139,885 | 口<br>128,371 | 千円<br>1,294,236 | %<br>98.7 |
| 合 計  | 139,885      | 128,371      | 1,294,236       | 98.7      |

\*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           | 期首(前期末)   | 当 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>1,003 |

\*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2016年8月8日現在)

| 項 目           | 当 期 末     |       |
|---------------|-----------|-------|
|               | 評 価 額     | 比 率   |
|               | 千円        | %     |
| 投資信託受益証券      | 1,294,236 | 98.2  |
| 野村マネー マザーファンド | 1,003     | 0.1   |
| コール・ローン等、その他  | 23,322    | 1.7   |
| 投資信託財産総額      | 1,318,561 | 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 (2016年8月8日現在)

| 項 目                | 当 期 末         |
|--------------------|---------------|
|                    | 円             |
| (A) 資産             | 1,318,561,530 |
| コール・ローン等           | 23,321,767    |
| 投資信託受益証券(評価額)      | 1,294,236,422 |
| 野村マネー マザーファンド(評価額) | 1,003,341     |
| (B) 負債             | 7,321,645     |
| 未払収益分配金            | 942,051       |
| 未払信託報酬             | 6,357,947     |
| 未払利息               | 31            |
| その他未払費用            | 21,616        |
| (C) 純資産総額(A-B)     | 1,311,239,885 |
| 元本                 | 942,051,475   |
| 次期繰越損益金            | 369,188,410   |
| (D) 受益権総口数         | 942,051,475口  |
| 1万口当たり基準価額(C/D)    | 13,919円       |

(注) 期首元本額は1,072,087,415円、期中追加設定元本額は123,737,371円、期中一部解約元本額は253,773,311円、1口当たり純資産額は1.3919円です。

## ○損益の状況 (2016年2月9日～2016年8月8日)

| 項 目              | 当 期            |
|------------------|----------------|
|                  | 円              |
| (A) 配当等収益        | 47,525,018     |
| 受取配当金            | 47,529,385     |
| 受取利息             | 308            |
| 支払利息             | △ 4,675        |
| (B) 有価証券売買損益     | 86,505,868     |
| 売買益              | 100,666,273    |
| 売買損              | △ 14,160,405   |
| (C) 信託報酬等        | △ 6,379,563    |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 127,651,323    |
| (E) 前期繰越損益金      | 94,684,906     |
| (F) 追加信託差損益金     | 147,794,232    |
| (配当等相当額)         | ( 186,638,570) |
| (売買損益相当額)        | (△ 38,844,338) |
| (G) 計(D+E+F)     | 370,130,461    |
| (H) 収益分配金        | △ 942,051      |
| 次期繰越損益金(G+H)     | 369,188,410    |
| 追加信託差損益金         | 147,794,232    |
| (配当等相当額)         | ( 186,638,604) |
| (売買損益相当額)        | (△ 38,844,372) |
| 分準備積立金           | 293,846,557    |
| 繰越損益金            | △ 72,452,379   |

\*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(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（2016年2月9日～2016年8月8日）は以下の通りです。

| 項 目                          | 当 期                     |
|------------------------------|-------------------------|
|                              | 2016年2月9日～<br>2016年8月8日 |
| a. 配当等収益(経費控除後)              | 45,264,675円             |
| b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後) | 0円                      |
| c. 信託約款に定める収益調整金             | 186,638,604円            |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金           | 249,523,933円            |
| e. 分配対象収益(a+b+c+d)           | 481,427,212円            |
| f. 分配対象収益(1万口当たり)            | 5,110円                  |
| g. 分配金                       | 942,051円                |
| h. 分配金(1万口当たり)               | 10円                     |

## ○分配金のお知らせ

|                |     |
|----------------|-----|
| 1万口当たり分配金（税込み） | 10円 |
|----------------|-----|

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合

分配金は全額普通分配金となります。

※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合

分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）となります。

※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合

分配金は全額元本払戻金（特別分配金）となります。

## ○お知らせ

該当事項はございません。

## ○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2016年8月8日現在）

## ＜野村マネー マザーファンド＞

下記は、野村マネー マザーファンド全体（19,316,932千円）の内容です。

## 国内公社債

## (A) 国内（邦貨建）公社債 種類別開示

| 区 分                 | 当 期 末                      |                            |                |                    |           |          |                |
|---------------------|----------------------------|----------------------------|----------------|--------------------|-----------|----------|----------------|
|                     | 額 面 金 額                    | 評 価 額                      | 組 入 比 率        | うちBB格以下<br>組 入 比 率 | 残存期間別組入比率 |          |                |
|                     |                            |                            |                |                    | 5年以上      | 2年以上     | 2年未満           |
|                     | 千円                         | 千円                         | %              | %                  | %         | %        | %              |
| 地方債証券               | 2,598,010<br>( 2,598,010)  | 2,604,964<br>( 2,604,964)  | 13.2<br>(13.2) | —<br>(—)           | —<br>(—)  | —<br>(—) | 13.2<br>(13.2) |
| 特殊債券<br>(除く金融債)     | 3,725,000<br>( 3,725,000)  | 3,730,530<br>( 3,730,530)  | 18.9<br>(18.9) | —<br>(—)           | —<br>(—)  | —<br>(—) | 18.9<br>(18.9) |
| 金融債券                | 3,780,000<br>( 3,780,000)  | 3,783,959<br>( 3,783,959)  | 19.2<br>(19.2) | —<br>(—)           | —<br>(—)  | —<br>(—) | 19.2<br>(19.2) |
| 普通社債券<br>(含む投資法人債券) | 1,500,000<br>( 1,500,000)  | 1,501,963<br>( 1,501,963)  | 7.6<br>( 7.6)  | —<br>(—)           | —<br>(—)  | —<br>(—) | 7.6<br>( 7.6)  |
| 合 計                 | 11,603,010<br>(11,603,010) | 11,621,418<br>(11,621,418) | 58.9<br>(58.9) | —<br>(—)           | —<br>(—)  | —<br>(—) | 58.9<br>(58.9) |

\*（ ）内は非上場債で内書きです。

\*組入比率は、このファンドが組み入れているマザーファンドの純資産総額に対する評価額の割合。

\*金額の単位未満は切り捨て。

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

\*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

## (B) 国内（邦貨建）公社債 銘柄別開示

| 銘柄                          | 利 率   | 当 期 末     |           |            |
|-----------------------------|-------|-----------|-----------|------------|
|                             |       | 額 面 金 額   | 評 価 額     | 償 還 年 月 日  |
| <b>地方債証券</b>                | %     | 千円        | 千円        |            |
| 東京都 公募第638回                 | 1.9   | 300,000   | 300,657   | 2016/9/20  |
| 北海道 公募平成18年度第7回             | 2.0   | 1,500     | 1,506     | 2016/10/31 |
| 北海道 公募平成18年度第10回            | 1.9   | 200,000   | 201,489   | 2016/12/28 |
| 北海道 公募（5年）平成23年度第12回        | 0.38  | 5,000     | 5,008     | 2017/1/31  |
| 北海道 公募（5年）平成23年度第14回        | 0.35  | 200,000   | 200,501   | 2017/3/23  |
| 神奈川県 公募第143回                | 1.77  | 100,000   | 100,649   | 2016/12/20 |
| 神奈川県 公募（5年）第49回             | 0.37  | 101,700   | 101,738   | 2016/9/20  |
| 大阪府 公募第294回                 | 2.0   | 12,000    | 12,031    | 2016/9/28  |
| 大阪府 公募第295回                 | 1.9   | 1,000     | 1,004     | 2016/10/28 |
| 大阪府 公募（5年）第77回              | 0.42  | 100,000   | 100,081   | 2016/10/28 |
| 兵庫県 公募平成18年度第8回             | 2.1   | 200,000   | 200,179   | 2016/8/24  |
| 埼玉県 公募（5年）平成23年度第5回         | 0.41  | 200,000   | 200,121   | 2016/9/29  |
| 福岡県 公募平成18年度第3回             | 1.9   | 1,000     | 1,004     | 2016/10/31 |
| 千葉県 公募平成18年度第4回             | 1.8   | 8,600     | 8,631     | 2016/10/25 |
| 群馬県 公募第3回                   | 1.9   | 9,000     | 9,047     | 2016/11/25 |
| 大分県 公募平成18年度第1回             | 1.8   | 198,000   | 198,813   | 2016/10/31 |
| 共同発行市場地方債 公募第41回            | 2.0   | 6,000     | 6,005     | 2016/8/25  |
| 共同発行市場地方債 公募第43回            | 1.8   | 4,000     | 4,014     | 2016/10/25 |
| 共同発行市場地方債 公募第44回            | 1.8   | 100,000   | 100,529   | 2016/11/25 |
| 島根県 公募平成23年度第1回             | 0.38  | 2,500     | 2,502     | 2016/11/25 |
| 熊本県 公募平成18年度第2回             | 1.8   | 7,500     | 7,528     | 2016/10/27 |
| 名古屋市 公募第456回                | 1.82  | 16,000    | 16,032    | 2016/9/20  |
| 京都市 公募平成23年度第3回             | 0.364 | 4,000     | 4,001     | 2016/9/29  |
| 神戸市 公募平成23年度第3回             | 0.375 | 200,000   | 200,019   | 2016/8/16  |
| 横浜市 公募平成18年度第3回             | 1.87  | 200,000   | 201,371   | 2016/12/20 |
| 札幌市 公募（5年）平成23年度第5回         | 0.4   | 12,900    | 12,904    | 2016/9/20  |
| 川崎市 公募（5年）第29回              | 0.36  | 12,200    | 12,204    | 2016/9/20  |
| 川崎市 公募（5年）第31回              | 0.27  | 2,000     | 2,003     | 2017/3/17  |
| 北九州市 公募（5年）平成23年度第1回        | 0.36  | 7,000     | 7,002     | 2016/9/28  |
| 福岡市 公募平成23年度第3回             | 0.39  | 300,000   | 300,077   | 2016/8/26  |
| 広島市 公募平成18年度第1回             | 1.82  | 6,000     | 6,040     | 2016/12/26 |
| 仙台市 公募平成23年度第1回             | 0.36  | 59,410    | 59,489    | 2017/1/27  |
| さいたま市 公募第4回                 | 1.8   | 5,000     | 5,033     | 2016/12/26 |
| 鹿児島県 公募平成18年度第1回            | 1.9   | 7,200     | 7,230     | 2016/10/31 |
| 鹿児島県 公募（5年）平成23年度第1回        | 0.37  | 8,500     | 8,506     | 2016/10/31 |
| 小 計                         |       | 2,598,010 | 2,604,964 |            |
| <b>特殊債券(除く金融債)</b>          |       |           |           |            |
| 政保 地方公共団体金融機構債券（4年）第2回      | 0.13  | 200,000   | 200,023   | 2016/8/30  |
| 日本政策投資銀行債券 政府保証第13回         | 2.0   | 290,000   | 290,235   | 2016/8/25  |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第17回 | 2.0   | 100,000   | 100,124   | 2016/8/31  |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第19回 | 1.8   | 700,000   | 701,680   | 2016/9/29  |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第21回 | 1.8   | 125,000   | 125,712   | 2016/11/30 |
| 日本政策投資銀行債券 財投機関債第27回        | 1.98  | 100,000   | 100,229   | 2016/9/20  |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第15回 | 2.05  | 100,000   | 100,235   | 2016/9/20  |
| 地方公共団体金融機構債券（5年）第9回         | 0.34  | 100,000   | 100,262   | 2017/4/28  |
| 地方公共団体金融機構債券（2年）第2回         | 0.1   | 200,000   | 200,188   | 2017/3/28  |
| 公営企業債券 第24回財投機関債            | 1.94  | 100,000   | 100,707   | 2016/12/20 |

| 銘柄                             |  | 当 期 末 |            |            |            |
|--------------------------------|--|-------|------------|------------|------------|
|                                |  | 利 率   | 額 面 金 額    | 評 価 額      | 償 還 年 月 日  |
| <b>特殊債券(除く金融債)</b>             |  | %     | 千円         | 千円         |            |
| 首都高速道路 第8回                     |  | 0.439 | 140,000    | 140,062    | 2016/9/20  |
| 日本政策金融公庫社債 第20回財投機関債           |  | 0.471 | 900,000    | 900,490    | 2016/9/20  |
| 日本政策金融公庫社債 第43回財投機関債           |  | 0.101 | 200,000    | 200,084    | 2016/11/18 |
| 関西国際空港社債 財投機関債第31回             |  | 0.504 | 70,000     | 70,038     | 2016/9/20  |
| 日本学生支援債券 財投機関債第38回             |  | 0.1   | 300,000    | 300,217    | 2017/2/20  |
| 鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券 財投機関債第10回    |  | 1.99  | 100,000    | 100,236    | 2016/9/20  |
| 小 計                            |  |       | 3,725,000  | 3,730,530  |            |
| <b>金融債券</b>                    |  |       |            |            |            |
| 商工債券 利付第736回い号                 |  | 0.45  | 300,000    | 300,166    | 2016/9/27  |
| 商工債券 利付第737回い号                 |  | 0.45  | 200,000    | 200,180    | 2016/10/27 |
| 商工債券 利付第738回い号                 |  | 0.45  | 200,000    | 200,265    | 2016/11/25 |
| 農林債券 利付第735回い号                 |  | 0.45  | 150,000    | 150,029    | 2016/8/26  |
| 農林債券 利付第736回い号                 |  | 0.5   | 750,000    | 750,506    | 2016/9/27  |
| 農林債券 利付第737回い号                 |  | 0.5   | 80,000     | 80,073     | 2016/10/27 |
| 農林債券 利付第739回い号                 |  | 0.5   | 500,000    | 500,958    | 2016/12/27 |
| 農林債券 利付第742回い号                 |  | 0.45  | 200,000    | 200,566    | 2017/3/27  |
| しんきん中金債券 利付第261回               |  | 0.45  | 500,000    | 500,136    | 2016/8/26  |
| しんきん中金債券 利付第262回               |  | 0.45  | 100,000    | 100,058    | 2016/9/27  |
| しんきん中金債券 利付第263回               |  | 0.5   | 100,000    | 100,107    | 2016/10/27 |
| しんきん中金債券 利付第266回               |  | 0.45  | 300,000    | 300,659    | 2017/1/27  |
| 商工債券 利付(3年)第164回               |  | 0.2   | 200,000    | 200,042    | 2016/9/27  |
| 商工債券 利付(3年)第166回               |  | 0.2   | 100,000    | 100,058    | 2016/11/25 |
| 商工債券 利付(3年)第171回               |  | 0.2   | 100,000    | 100,148    | 2017/4/27  |
| 小 計                            |  |       | 3,780,000  | 3,783,959  |            |
| <b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>         |  |       |            |            |            |
| アサヒグループホールディングス 第1回特定社債間限定同順位特 |  | 0.52  | 200,000    | 200,212    | 2016/10/21 |
| みずほコーポレート銀行 第27回特定社債間限定同順位特約付  |  | 0.515 | 500,000    | 500,504    | 2016/10/20 |
| 三菱東京UFJ銀行 第129回特定社債間限定同順位特約付   |  | 0.465 | 100,000    | 100,091    | 2016/10/20 |
| 三菱東京UFJ銀行 第148回特定社債間限定同順位特約付   |  | 0.195 | 100,000    | 100,047    | 2016/10/31 |
| 三井住友銀行 第55回社債間限定同順位特約付         |  | 0.47  | 100,000    | 100,097    | 2016/10/20 |
| トヨタファイナンス 第23回社債間限定同等特約付       |  | 1.97  | 100,000    | 100,223    | 2016/9/20  |
| 三菱UFJリース 第15回社債間限定同順位特約付       |  | 0.66  | 400,000    | 400,787    | 2016/12/14 |
| 小 計                            |  |       | 1,500,000  | 1,501,963  |            |
| 合 計                            |  |       | 11,603,010 | 11,621,418 |            |

\* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

## 国内その他有価証券

| 区 分         | 当 期 末           |          |
|-------------|-----------------|----------|
|             | 評 価 額           | 比 率      |
| コマーシャル・ペーパー | 千円<br>1,199,980 | %<br>6.1 |

\* 比率は、このファンドが組み入れているマザーファンドの純資産総額に対する評価額の割合。

\* 金額の単位未満は切り捨て。

## Nomura Multi Managers Fund V—Global REIT Premium

ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドV—グローバル・リート・プレミアム

2015年11月30日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

|                  |  |
|------------------|--|
| 形 態              | ケイマン諸島籍円建て外国投資信託   |
| 主要投資対象           | <ul style="list-style-type: none"> <li>◆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。</li> </ul>   |
| 投資方針             | <ul style="list-style-type: none"> <li>●世界各国の金融商品取引所に上場されているREIT等を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を目指して運用を行うことを基本とします。なお、不動産関連の株式等にも投資する場合があります。</li> <li>●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う場合があります。</li> <li>●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。</li> <li>●米ドル建て以外の資産に投資を行った場合は、各副投資顧問会社が、原則として当該資産にかかる通貨を売り、米ドルを買う為替取引を行います。</li> <li>●ファンドには2つのクラス(日本円クラス、通貨セレクトクラス)があり、クラスごとに、組入資産について、原則として、米ドルを売り、各クラスの通貨(通貨セレクトクラスについては、米ドル以外の選定通貨)を買う為替取引を行うことで、各通貨への投資効果を追求します。<br/>&lt;通貨セレクトクラスにおける通貨運用方針&gt;</li> <li>●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。</li> <li>●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。</li> <li>●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。</li> <li>●投資顧問会社が、REIT等やREIT等オプションの運用を行う副投資顧問会社の選定と、各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率を決定します。</li> <li>●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。</li> <li>●投資顧問会社は選定した副投資顧問会社およびファンド全体のリスク特性の状況をモニターし、必要に応じて各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率の変更や副投資顧問会社の入替を適宜行います。</li> </ul> |
| 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  |

◇作成時点において、入手可能な直前計算期間の年次報告書をもとに作成いたしております。

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

**純資産計算書**  
**2015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                         |  | 383, 532, 791 |
| <i>(取得原価 : 356, 830, 568米ドル)</i> |  |               |
| 現金預金等                            |  | 18, 023, 511  |
| 外国為替先渡し契約に係る評価差益                 |  | 434, 769      |
| 受益証券発行未収金                        |  | 279, 433      |
| ブローカーからの受取金                      |  | 147, 467      |
| 未収収益                             |  | 681, 885      |
|                                  |  | 403, 099, 856 |
| 資産合計                             |  | 403, 099, 856 |
| 負債                               |  |               |
| 投資オプション契約時価(売り)                  |  | 2, 666, 450   |
| <i>(取得原価 : 2, 419, 464米ドル)</i>   |  |               |
| 受益証券買戻支払金                        |  | 1, 548, 042   |
| ブローカーへの未払金                       |  | 626, 505      |
| 未払費用                             |  | 1, 133, 555   |
| 未払利息                             |  | 4             |
|                                  |  | 5, 974, 556   |
| 負債合計                             |  | 5, 974, 556   |
| 純資産総額                            |  | 397, 125, 300 |

受益証券一口当たり情報 :

|              | 期末1口当たり純資産価格 | 発行済受益証券数    | 純資産総額             |
|--------------|--------------|-------------|-------------------|
| 通貨セレクトクラス(円) | 8, 169       | 5, 329, 250 | 43, 532, 925, 983 |
| 日本円クラス(円)    | 9, 832       | 538, 836    | 5, 297, 622, 708  |



**運用計算書**  
**2015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                | 311          |
| 受取配当金等                | 14,496,127   |
| 雑収益                   | 259          |
|                       | <hr/>        |
| 収益合計                  | 14,496,697   |
|                       | <hr/>        |
| 費用                    |              |
| 投資顧問及び共同投資顧問報酬        | 4,995,420    |
| 事務管理代行報酬              | 538,915      |
| 保管費用                  | 162,108      |
| 源泉徴収税                 | 26,344       |
| 当座借越利息                | 841          |
| 取引銀行報酬                | 66,829       |
| 銀行手数料                 | 109,620      |
| 受託報酬                  | 107,890      |
| 法務報酬                  | 795          |
| 海外登記手数料               | 82           |
| 立替費用                  | 53,879       |
| 専門家報酬                 | 32,304       |
| 設定費用償却                | 1,832        |
| その他費用                 | 311          |
|                       | <hr/>        |
| 費用合計                  | 6,097,170    |
|                       | <hr/>        |
| 純投資損益                 | 8,399,527    |
|                       | <hr/>        |
| 投資有価証券売買に係る損益         | 40,334,000   |
| オプション契約に係る損益          | (15,642,403) |
| 外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益 | (58,608,801) |
|                       | <hr/>        |
| 当期実現純損益               | (33,917,204) |
|                       | <hr/>        |
| 投資有価証券評価損益の増減         | (47,132,964) |
| オプション契約に係る評価損益の増減     | 5,106,694    |
| 外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減   | (5,611,354)  |
|                       | <hr/>        |
| 当期評価差損益               | (47,637,624) |
|                       | <hr/>        |
| 運用の結果による純資産の増減額       | (73,155,301) |
|                       | <hr/>        |

純資産変動計算書  
2015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         | 658,996,473   |
| 純投資損益           | 8,399,527     |
| 当期実現純損益         | (33,917,204)  |
| 当期評価差損益         | (47,637,624)  |
| 運用の結果による純資産の増減額 | (73,155,301)  |
| 受益証券の発行手取金      | 67,110,086    |
| 受益証券の買戻支払金      | (174,766,504) |
|                 | (107,656,418) |
| 受益者への支払分配金      | (81,059,454)  |
| 期末純資産総額         | 397,125,300   |

**発行済受益証券数の変動表**  
**2015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    | 6,661,867   |
| 発行受益証券数    | 688,476     |
| 買戻受益証券数    | (2,021,093) |
|            | _____       |
| 期末発行済受益証券数 | 5,329,250   |
| 日本円クラス     |             |
| 期首受益証券数    | 655,206     |
| 発行受益証券数    | 104,059     |
| 買戻受益証券数    | (220,429)   |
|            | _____       |
| 期末発行済受益証券数 | 538,836     |

**統計情報**  
**2015年11月30日現在**  
*(未監査)*

|              | 2015           | 2014           | 2013           |
|--------------|----------------|----------------|----------------|
| 期末純資産総額(米ドル) | 397,125,300    | 658,996,473    | 869,475,580    |
| 通貨セレクトクラス(円) |                |                |                |
| 期末純資産総額      | 43,532,925,983 | 70,961,549,753 | 80,326,243,016 |
| 期末1口当たり純資産価格 | 8,169          | 10,652         | 9,239          |
| 日本円クラス(円)    |                |                |                |
| 期末純資産総額      | 5,297,622,708  | 6,898,976,417  | 8,629,898,332  |
| 期末1口当たり純資産価格 | 9,832          | 10,529         | 9,509          |

**組入資産明細**  
**2015年11月30日現在**  
(金額は米ドル表示)

|      | 数量        | 銘柄名                             | 取得時価       | 評価金額       | 組入比率<br>(%) |
|------|-----------|---------------------------------|------------|------------|-------------|
|      |           | <b>オーストラリア</b>                  |            |            |             |
| 普通株式 |           |                                 |            |            |             |
|      | 3,529,087 | MIRVAC GROUP                    | 5,100,685  | 4,738,199  | 1.20        |
|      | 640,396   | WESTFIELD CORP                  | 4,200,775  | 4,425,802  | 1.11        |
|      | 1,398,568 | STOCKLAND                       | 4,355,585  | 4,027,316  | 1.01        |
|      | 772,007   | GOODMAN GROUP STAPLED           | 3,420,683  | 3,401,299  | 0.86        |
|      | 1,018,590 | SCENTRE GROUP                   | 3,026,814  | 2,933,131  | 0.74        |
|      | 693,207   | GPT GROUP                       | 2,288,385  | 2,305,563  | 0.58        |
|      | 1,110,682 | VICINITY CENTRES                | 2,513,895  | 2,166,861  | 0.55        |
|      | 1,829,427 | NATIONAL STORAGE REIT           | 2,173,874  | 2,001,847  | 0.50        |
|      | 357,230   | ASTRO JAPAN PROPERTY GROUP      | 1,371,953  | 1,324,425  | 0.33        |
|      |           |                                 | 28,452,649 | 27,324,443 | 6.88        |
|      |           | 合計：オーストラリア                      | 28,452,649 | 27,324,443 | 6.88        |
|      |           | <b>バミューダ諸島</b>                  |            |            |             |
| 普通株式 |           |                                 |            |            |             |
|      | 312,900   | HONG KONG LAND HOLDINGS LTD USD | 2,015,461  | 2,187,171  | 0.55        |
|      |           |                                 | 2,015,461  | 2,187,171  | 0.55        |
|      |           | 合計：バミューダ諸島                      | 2,015,461  | 2,187,171  | 0.55        |
|      |           | <b>カナダ</b>                      |            |            |             |
| 普通株式 |           |                                 |            |            |             |
|      | 98,174    | RIOCAN REAL ESTATE INV TST REIT | 2,302,710  | 1,865,092  | 0.47        |
|      | 68,826    | ALLIED PROPERTIES REAL ESTATE   | 2,112,978  | 1,683,256  | 0.42        |
|      | 71,200    | FIRST CAPITAL REALTY INC        | 1,131,438  | 1,029,371  | 0.26        |
|      | 37,890    | SMART REAL ESTATE INVESTMENT    | 1,070,108  | 902,330    | 0.23        |
|      | 49,880    | DREAM OFFICE RAL ESTATE INV     | 811,905    | 678,674    | 0.17        |
|      |           |                                 | 7,429,139  | 6,158,723  | 1.55        |
|      |           | 合計：カナダ                          | 7,429,139  | 6,158,723  | 1.55        |

|      | 数量      | 銘柄名                               | 取得時価       | 評価金額       | 組入比率<br>(%) |
|------|---------|-----------------------------------|------------|------------|-------------|
|      |         | ケイマン諸島                            |            |            |             |
| 普通株式 | 134,000 | CHEUNG KONG PROPERTY HOLDINGS LTD | 959,454    | 873,999    | 0.22        |
|      |         |                                   | 959,454    | 873,999    | 0.22        |
|      |         | 合計：ケイマン諸島                         | 959,454    | 873,999    | 0.22        |
|      |         | フィンランド                            |            |            |             |
| 普通株式 | 359,500 | CITYCON OYJ                       | 967,160    | 918,581    | 0.23        |
|      |         |                                   | 967,160    | 918,581    | 0.23        |
|      |         | 合計：フィンランド                         | 967,160    | 918,581    | 0.23        |
|      |         | フランス                              |            |            |             |
| 普通株式 | 23,567  | UNIBAIL-RODAMCO SE                | 4,444,895  | 6,059,137  | 1.52        |
|      | 111,759 | KLEPIERRE                         | 4,517,966  | 5,077,714  | 1.28        |
|      | 11,450  | FONCIERE DES REGIONS              | 1,065,906  | 1,016,594  | 0.26        |
|      |         |                                   | 10,028,767 | 12,153,445 | 3.06        |
|      |         | 合計：フランス                           | 10,028,767 | 12,153,445 | 3.06        |
|      |         | ドイツ                               |            |            |             |
| 普通株式 | 108,730 | ALSTRIA OFFICE REIT AG            | 1,317,064  | 1,439,135  | 0.37        |
|      | 49,090  | DEUTSCHE WOHNEN AG-BR             | 1,282,850  | 1,352,194  | 0.34        |
|      | 38,450  | VONOVIA SE                        | 1,178,752  | 1,192,900  | 0.30        |
|      | 47,700  | VIB VERMOEGEN AG                  | 866,395    | 888,381    | 0.22        |
|      | 10,244  | LEG IMMOBILIEN AG                 | 745,743    | 812,554    | 0.20        |
|      |         |                                   | 5,390,804  | 5,685,164  | 1.43        |
|      |         | 合計：ドイツ                            | 5,390,804  | 5,685,164  | 1.43        |

|      | 数量      | 銘柄名                                 | 取得時価       | 評価金額       | 組入比率<br>(%) |
|------|---------|-------------------------------------|------------|------------|-------------|
|      |         | 香港                                  |            |            |             |
| 普通株式 |         |                                     |            |            |             |
|      | 469,000 | LINK REAL ESTATE INVEST TRUST       | 2,394,327  | 2,853,248  | 0.71        |
|      | 436,200 | HANG LUNG PROPERTIES LTD            | 1,532,711  | 1,022,083  | 0.26        |
|      | 349,200 | SWIRE PROPERTIES LTD                | 1,103,322  | 1,013,775  | 0.26        |
|      |         |                                     | 5,030,360  | 4,889,106  | 1.23        |
|      |         | 合計：香港                               | 5,030,360  | 4,889,106  | 1.23        |
|      |         | 日本                                  |            |            |             |
| 普通株式 |         |                                     |            |            |             |
|      | 824     | JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT JREIT  | 3,758,583  | 3,926,999  | 0.99        |
|      | 546     | NP BUILDING FUND INC JREIT          | 2,632,148  | 2,579,911  | 0.65        |
|      | 2,957   | JAPAN RENTAL HOUSING INVEST JREIT   | 1,925,664  | 2,085,002  | 0.53        |
|      | 553     | KENEDIX RESIDENTIAL INVESTMENT      | 1,594,798  | 1,396,441  | 0.35        |
|      | 1,316   | SEKISUI HOUSE REIT INC              | 1,383,214  | 1,377,433  | 0.35        |
|      | 1,135   | NOMURA REAL ESTATE MASTER FD JREIT  | 1,459,458  | 1,370,750  | 0.35        |
|      | 1,871   | JAPAN HOTEL REIT INVESTMENT CORP    | 1,177,931  | 1,364,904  | 0.34        |
|      | 939     | STARTS PROCEED INVESTMENT CO JREIT  | 1,507,133  | 1,305,863  | 0.33        |
|      | 41,000  | SUMITOMO REALTY & DEV CO LTD        | 1,470,360  | 1,247,739  | 0.31        |
|      | 1,008   | JAPAN SENIOR LIVING INVESTME        | 1,539,922  | 1,228,848  | 0.31        |
|      | 363     | MCUBS MIDCITY INVESTMENT CORP       | 918,582    | 1,117,399  | 0.28        |
|      | 244     | KENEDIX OFFICE INVESTMENT CORP      | 1,193,458  | 1,075,536  | 0.27        |
|      | 723     | HULIC REIT INC                      | 1,092,096  | 969,017    | 0.24        |
|      | 684     | ORIX JREIT INC JREIT                | 944,383    | 895,052    | 0.23        |
|      | 749     | GLP J-REIT                          | 853,015    | 731,578    | 0.18        |
|      | 260     | ADVANCE RESIDENCE INVEST CORP JREIT | 609,868    | 554,847    | 0.14        |
|      |         |                                     | 24,060,613 | 23,227,319 | 5.85        |
|      |         | 合計：日本                               | 24,060,613 | 23,227,319 | 5.85        |
|      |         | ジャージー                               |            |            |             |
| 普通株式 |         |                                     |            |            |             |
|      | 31,490  | KENNEDY WILSON EUROPE REAL          | 564,671    | 575,067    | 0.14        |
|      |         |                                     | 564,671    | 575,067    | 0.14        |
|      |         | 合計：ジャージー                            | 564,671    | 575,067    | 0.14        |

|      | 数量        | 銘柄名                               | 取得時価      | 評価金額      | 組入比率<br>(%) |
|------|-----------|-----------------------------------|-----------|-----------|-------------|
|      |           | オランダ                              |           |           |             |
| 普通株式 |           |                                   |           |           |             |
|      | 44,530    | WERELDHAVE NV                     | 2,529,965 | 2,492,735 | 0.63        |
|      | 21,320    | VASTNED                           | 980,134   | 958,855   | 0.24        |
|      |           |                                   | 3,510,099 | 3,451,590 | 0.87        |
|      |           | 合計：オランダ                           | 3,510,099 | 3,451,590 | 0.87        |
|      |           | シンガポール                            |           |           |             |
| 普通株式 |           |                                   |           |           |             |
|      | 2,345,488 | CROESUS RETAIL TRUST              | 1,569,395 | 1,303,785 | 0.33        |
|      | 581,400   | ASCENDAS REAL ESTATE INV TST REIT | 970,572   | 983,957   | 0.25        |
|      | 1,407,000 | KEPPEL REIT                       | 1,052,728 | 926,574   | 0.23        |
|      | 422,200   | CAPITALAND LIMITED                | 1,083,068 | 902,877   | 0.23        |
|      | 2,117,600 | CAMBRIDGE INDUSTRIAL TRUST        | 1,187,308 | 877,209   | 0.22        |
|      | 862,800   | AIMS AMP CAPITAL INDUSTRIAL REIT  | 1,000,212 | 815,633   | 0.21        |
|      | 278,000   | KDC REIT                          | 219,512   | 206,698   | 0.05        |
|      |           |                                   | 7,082,795 | 6,016,733 | 1.52        |
|      |           | 合計：シンガポール                         | 7,082,795 | 6,016,733 | 1.52        |
|      |           | スペイン                              |           |           |             |
| 普通株式 |           |                                   |           |           |             |
|      | 81,700    | MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA       | 1,046,681 | 1,018,726 | 0.26        |
|      |           |                                   | 1,046,681 | 1,018,726 | 0.26        |
|      |           | 合計：スペイン                           | 1,046,681 | 1,018,726 | 0.26        |
|      |           | スウェーデン                            |           |           |             |
| 普通株式 |           |                                   |           |           |             |
|      | 20,489    | HUFVUDSTADEN AB A SHS             | 266,098   | 283,420   | 0.07        |
|      |           |                                   | 266,098   | 283,420   | 0.07        |
|      |           | 合計：スウェーデン                         | 266,098   | 283,420   | 0.07        |

|      | 数量      | 銘柄名                               | 取得時価       | 評価金額       | 組入比率<br>(%) |
|------|---------|-----------------------------------|------------|------------|-------------|
|      |         | イギリス                              |            |            |             |
| 普通株式 |         |                                   |            |            |             |
|      | 609,373 | LAND SECURITIES GROUP PLC         | 8,592,637  | 11,265,571 | 2.83        |
|      | 655,307 | BRITISH LAND CO PLC REIT          | 5,929,919  | 8,207,725  | 2.07        |
|      | 58,901  | DERWENT LONDON PLC                | 2,571,527  | 3,334,847  | 0.84        |
|      | 156,382 | GREAT PORTLAND ESTATES PLC        | 1,748,784  | 2,058,499  | 0.52        |
|      | 525,330 | EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC      | 865,803    | 879,668    | 0.22        |
|      | 93,814  | HAMMERSON PLC                     | 647,012    | 860,132    | 0.22        |
|      | 70,593  | BIG YELLOW GROUP PLC              | 656,440    | 844,952    | 0.21        |
|      | 83,165  | UNITE GROUP PLC                   | 597,785    | 841,807    | 0.21        |
|      | 100,148 | SAFESTORE HOLDINGS PLC            | 468,603    | 542,200    | 0.14        |
|      | 32,080  | CAPITAL & COUNTIES PROPERTIES PLC | 188,242    | 212,271    | 0.05        |
|      |         |                                   | 22,266,752 | 29,047,672 | 7.31        |
|      |         | 合計：イギリス                           | 22,266,752 | 29,047,672 | 7.31        |
|      |         | アメリカ                              |            |            |             |
| 普通株式 |         |                                   |            |            |             |
|      | 140,525 | SIMON PROPERTY GRP INC REIT*      | 21,695,956 | 26,376,542 | 6.65        |
|      | 228,307 | WELLTOWER INC*                    | 15,497,532 | 14,479,229 | 3.65        |
|      | 74,792  | AVALONBAY COMMUNITIES INC         | 11,325,108 | 13,648,043 | 3.44        |
|      | 151,854 | EQUITY RESIDENTIAL*               | 9,445,032  | 12,186,284 | 3.07        |
|      | 96,049  | BOSTON PROPERTIES INC*            | 11,230,426 | 12,039,742 | 3.03        |
|      | 270,165 | PROLOGIS INC REIT*                | 9,967,891  | 11,546,852 | 2.91        |
|      | 44,784  | PUBLIC STORAGE                    | 7,081,442  | 10,775,478 | 2.71        |
|      | 43,747  | ESSEX PROPERTY TRUST              | 7,657,366  | 10,151,491 | 2.56        |
|      | 417,198 | HOST HOTEL & RESORTS INC          | 8,265,436  | 6,908,799  | 1.74        |
|      | 96,305  | KILROY REALTY CORP*               | 5,627,162  | 6,476,511  | 1.63        |
|      | 120,599 | VENTAS INC                        | 6,643,846  | 6,474,960  | 1.63        |
|      | 250,711 | GENERAL GROWTH PROPERTIES INC     | 6,374,456  | 6,425,723  | 1.62        |
|      | 66,260  | VORNADO REALTY TRUST              | 5,375,576  | 6,422,582  | 1.62        |
|      | 72,312  | TAUBMAN CENTERS INC               | 5,599,719  | 5,222,373  | 1.32        |
|      | 55,545  | ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITY     | 4,856,014  | 5,115,139  | 1.29        |
|      | 106,520 | HIGHWOOD PROPERTIES INC           | 4,155,672  | 4,667,706  | 1.18        |
|      | 125,690 | CYRUSONE INC                      | 3,688,634  | 4,537,409  | 1.14        |
|      | 127,140 | LIBERTY PROPERTY TRUST REIT       | 4,655,237  | 4,316,403  | 1.09        |
|      | 48,135  | EXTRA SPACE STORAGE INC           | 2,476,015  | 4,048,635  | 1.02        |



| 数量      | 銘柄名                                 | 取得時価      | 評価金額      | 組入比率<br>(%) |
|---------|-------------------------------------|-----------|-----------|-------------|
| 108,800 | UDR INC                             | 3,417,900 | 4,048,448 | 1.02        |
| 47,253  | CAMDEN PROPERTY TRUST               | 3,299,736 | 3,638,954 | 0.92        |
| 128,049 | LASALLE HOTEL PROPERTIES            | 4,492,372 | 3,622,506 | 0.91        |
| 124,379 | EQUITY ONE INC*                     | 2,908,986 | 3,399,278 | 0.86        |
| 116,488 | KIMCO REALTY CORP                   | 2,675,217 | 3,050,821 | 0.77        |
| 218,815 | BRANDWINE REALTY TRUST SBI          | 3,319,656 | 3,021,835 | 0.76        |
| 143,640 | DUKE REALTY CORP                    | 2,657,663 | 2,946,056 | 0.74        |
| 99,061  | CUBESMART                           | 2,459,920 | 2,886,638 | 0.73        |
| 51,330  | EPR PROPERTIES*                     | 2,684,636 | 2,881,153 | 0.73        |
| 195,284 | SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC        | 2,785,509 | 2,872,628 | 0.72        |
| 183,100 | RETAIL PROPERTIES OF AMERICA A      | 2,602,099 | 2,794,106 | 0.70        |
| 137,200 | STAG INDUSTRIAL INC*                | 2,980,301 | 2,786,532 | 0.70        |
| 93,950  | HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC       | 2,521,000 | 2,707,639 | 0.68        |
| 82,734  | PEBBLEBROOK HOTEL TRUST             | 3,260,848 | 2,655,761 | 0.67        |
| 140,329 | EMPIRE STATE REALTY TRUST INC       | 2,479,902 | 2,582,054 | 0.65        |
| 65,460  | HCP INC REIT                        | 2,885,658 | 2,348,050 | 0.59        |
| 59,150  | APARTMENT INVESTMENT&MGMT CO -A-    | 2,238,077 | 2,263,079 | 0.57        |
| 64,450  | WEINGARTEN REALTY INVESTORS         | 2,232,508 | 2,258,328 | 0.57        |
| 35,788  | EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES INC     | 1,780,709 | 2,229,950 | 0.56        |
| 135,868 | PHYSICIANS REALTY TRUST             | 2,164,758 | 2,183,399 | 0.55        |
| 61,518  | CARE CAPITAL PROPERTIES INC         | 2,010,270 | 1,959,348 | 0.49        |
| 169,060 | SPIRIT REALTY CAPITAL INC           | 1,894,990 | 1,666,932 | 0.42        |
| 96,868  | DDR CORP                            | 1,708,315 | 1,659,349 | 0.42        |
| 40,367  | AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES INC     | 1,614,559 | 1,636,882 | 0.41        |
| 52,595  | DOUGLAS EMMETT INC                  | 1,459,767 | 1,634,127 | 0.41        |
| 20,271  | MACERICH CO REIT                    | 1,730,248 | 1,604,044 | 0.40        |
| 25,100  | NATIONAL HEALTH INVESTORS INC       | 1,498,765 | 1,521,813 | 0.38        |
| 84,100  | PARKWAY PROPERTIES INC              | 1,532,361 | 1,440,633 | 0.36        |
| 13,590  | SOVRAN SELF STORAGE INC             | 972,917   | 1,366,475 | 0.34        |
| 35,400  | NATIONAL RETAIL PROPERTIES          | 1,362,458 | 1,363,962 | 0.34        |
| 14,830  | PS BUSINESS PARKS INC/A             | 1,220,335 | 1,315,718 | 0.33        |
| 54,315  | URBAN EDGE PROPERTIES               | 1,177,679 | 1,305,189 | 0.33        |
| 8,815   | FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST*    | 964,216   | 1,294,042 | 0.33        |
| 44,070  | WASHINGTON REAL ESTATE INV TST REIT | 1,157,663 | 1,218,536 | 0.31        |
| 29,621  | AMERICAN ASSETS TRUST INC           | 1,153,486 | 1,181,878 | 0.30        |
| 69,180  | RAMCO-GERSHENSON PROPERTIES         | 1,176,737 | 1,173,985 | 0.30        |
| 77,820  | SENIOR HOUSING PROPERTY TRUST REIT  | 1,282,033 | 1,129,168 | 0.28        |
| 39,520  | CHESAPEAKE LODGING TRUST            | 1,296,295 | 1,082,848 | 0.27        |



## 財務書類に関する注記

2015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

2015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  | 10,817,154    | EUR  | 10,030,000    | 2015年12月18日 | 202,387        |
| USD  | 10,072,085    | GBP  | 6,620,000     | 2015年12月18日 | 129,061        |
| JPY  | 2,609,559,454 | USD  | 21,174,751    | 2015年12月18日 | 64,418         |
| USD  | 2,497,406     | CAD  | 3,320,000     | 2015年12月18日 | 18,220         |
| USD  | 10,407,934    | JPY  | 1,276,800,000 | 2015年12月18日 | 16,077         |
| USD  | 494,051       | AUD  | 680,000       | 2015年12月18日 | 5,027          |
| USD  | 952,321       | HKD  | 7,380,000     | 2015年12月18日 | 7              |
| JPY  | 17,176,108    | USD  | 140,250       | 2015年12月18日 | (455)          |
| JPY  | 17,177,651    | USD  | 140,250       | 2015年12月10日 | (490)          |
| USD  | 2,417,562     | SGD  | 3,440,000     | 2015年12月18日 | (16,825)       |
| USD  | 10,852,891    | AUD  | 15,240,000    | 2015年12月18日 | (107,018)      |
| JPY  | 2,673,858,682 | USD  | 22,148,196    | 2015年12月10日 | (393,138)      |
| MXN  | 815,000,000   | USD  | 48,239,980    | 2016年1月22日  | 672,005        |
| TRY  | 31,000,000    | USD  | 10,320,845    | 2015年12月15日 | 264,421        |
| TRY  | 30,000,000    | USD  | 10,001,500    | 2015年12月15日 | 242,305        |
| TRY  | 108,000,000   | USD  | 36,330,852    | 2016年1月22日  | 144,557        |
| TRY  | 30,000,000    | USD  | 10,129,659    | 2015年12月15日 | 114,146        |
| USD  | 3,300,634     | ZAR  | 46,000,000    | 2015年12月15日 | 112,958        |
| USD  | 4,767,093     | TRY  | 14,000,000    | 2015年12月15日 | (13,349)       |
| MXN  | 635,000,000   | USD  | 38,221,697    | 2015年12月15日 | (17,479)       |
| USD  | 2,980,520     | MXN  | 50,000,000    | 2016年1月22日  | (20,214)       |
| INR  | 160,000,000   | USD  | 2,422,027     | 2015年12月15日 | (30,531)       |
| INR  | 2,478,000,000 | USD  | 36,896,962    | 2016年1月22日  | (103,768)      |
| ZAR  | 489,000,000   | USD  | 33,825,380    | 2016年1月22日  | (174,129)      |
| INR  | 1,200,000,000 | USD  | 18,268,176    | 2015年12月15日 | (331,954)      |
| INR  | 1,160,000,000 | USD  | 17,691,017    | 2015年12月15日 | (352,668)      |
| ZAR  | 100,000,000   | USD  | 7,313,544     | 2015年12月15日 | (383,814)      |
| INR  | 1,200,000,000 | USD  | 18,334,606    | 2015年12月15日 | (398,383)      |
| ZAR  | 100,000,000   | USD  | 7,400,555     | 2015年12月15日 | (470,824)      |
| ZAR  | 111,000,000   | USD  | 8,176,253     | 2015年12月15日 | (484,252)      |
| BRL  | 231,100,000   | USD  | 60,003,998    | 2016年1月5日   | (594,868)      |
| SGD  | 405,000       | USD  | 284,317       | 2015年12月18日 | 2,289          |
| JPY  | 68,000,000    | USD  | 551,804       | 2015年12月18日 | 1,646          |
| USD  | 378,391       | JPY  | 46,439,105    | 2015年12月10日 | 554            |
| USD  | 378,391       | JPY  | 46,434,943    | 2015年12月18日 | 458            |
| USD  | 109,141       | JPY  | 13,370,037    | 2015年12月10日 | 360            |
| USD  | 109,141       | JPY  | 13,368,836    | 2015年12月18日 | 333            |
| USD  | 21,162        | JPY  | 2,579,729     | 2015年12月10日 | 173            |
| USD  | 43,820        | JPY  | 5,368,106     | 2015年12月10日 | 145            |
| USD  | 43,820        | JPY  | 5,367,624     | 2015年12月18日 | 134            |
| USD  | 27,863        | JPY  | 3,424,757     | 2015年12月10日 | (1)            |
| USD  | 57,028        | JPY  | 7,009,503     | 2015年12月10日 | (2)            |
| USD  | 42,604        | JPY  | 5,244,368     | 2015年12月10日 | (65)           |

| 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  | 379,619     | JPY  | 46,729,364    | 2015年12月10日 | (580)          |
| CAD  | 285,000     | USD  | 213,748       | 2015年12月18日 | (927)          |
| EUR  | 335,000     | USD  | 357,188       | 2015年12月18日 | (2,657)        |
| USD  | 7,999,580   | EUR  | 6,979,796     | 2016年1月21日  | 605,166        |
| USD  | 11,684,985  | GBP  | 7,561,350     | 2016年1月20日  | 327,364        |
| USD  | 4,756,523   | EUR  | 4,183,973     | 2016年1月20日  | 324,133        |
| USD  | 9,284,034   | JPY  | 1,103,996,119 | 2016年1月21日  | 290,376        |
| USD  | 9,183,392   | GBP  | 5,948,980     | 2016年1月21日  | 247,652        |
| USD  | 5,693,068   | JPY  | 681,012,909   | 2016年1月20日  | 145,327        |
| USD  | 3,352,341   | SGD  | 4,647,640     | 2016年1月21日  | 67,268         |
| USD  | 2,219,262   | CAD  | 2,883,900     | 2016年1月21日  | 65,781         |
| USD  | 2,088,078   | CAD  | 2,709,988     | 2016年1月20日  | 64,463         |
| USD  | 9,094,940   | AUD  | 12,590,000    | 2016年1月21日  | 56,765         |
| USD  | 7,371,720   | AUD  | 10,196,499    | 2016年1月20日  | 51,444         |
| USD  | 1,378,432   | EUR  | 1,257,000     | 2016年1月21日  | 46,763         |
| USD  | 632,672     | SEK  | 5,133,890     | 2016年1月21日  | 43,160         |
| USD  | 994,539     | SGD  | 1,385,789     | 2016年1月20日  | 14,993         |
| USD  | 286,160     | SEK  | 2,364,156     | 2016年1月20日  | 14,698         |
| USD  | 176,492     | EUR  | 154,000       | 2016年1月21日  | 13,344         |
| USD  | 263,183     | EUR  | 240,000       | 2016年1月21日  | 8,927          |
| USD  | 253,154     | GBP  | 164,000       | 2016年1月21日  | 6,816          |
| AUD  | 749,000     | USD  | 532,100       | 2016年1月21日  | 5,596          |
| USD  | 178,526     | JPY  | 21,228,000    | 2016年1月21日  | 5,593          |
| USD  | 188,474     | GBP  | 123,000       | 2016年1月21日  | 3,721          |
| USD  | 506,900     | GBP  | 335,000       | 2016年1月21日  | 3,709          |
| USD  | 67,915      | EUR  | 61,000        | 2016年1月21日  | 3,292          |
| USD  | 207,189     | SGD  | 289,000       | 2016年1月21日  | 2,917          |
| USD  | 70,805      | CAD  | 92,000        | 2016年1月21日  | 2,106          |
| SGD  | 333,000     | USD  | 234,072       | 2016年1月21日  | 1,300          |
| USD  | 38,223      | SGD  | 53,000        | 2016年1月21日  | 762            |
| USD  | 8,502       | SEK  | 69,000        | 2016年1月21日  | 579            |
| USD  | 10,096      | SEK  | 87,000        | 2016年1月21日  | 106            |
| HKD  | 2,418,000   | USD  | 312,057       | 2016年1月21日  | 16             |
| USD  | 472         | SEK  | 4,110         | 2016年1月21日  | 1              |
| USD  | 39,622      | HKD  | 307,000       | 2016年1月21日  | 0              |
| USD  | 66,723      | HKD  | 517,000       | 2016年1月21日  | (2)            |
| USD  | 37,810      | HKD  | 293,000       | 2016年1月21日  | (5)            |
| HKD  | 4,610,000   | USD  | 594,991       | 2016年1月21日  | (12)           |
| USD  | 84,722      | EUR  | 80,000        | 2016年1月21日  | (30)           |
| AUD  | 410,000     | USD  | 294,389       | 2016年1月21日  | (56)           |
| USD  | 2,220,577   | HKD  | 17,207,831    | 2016年1月20日  | (307)          |
| CAD  | 69,000      | USD  | 51,914        | 2016年1月21日  | (391)          |
| USD  | 599,742     | AUD  | 836,000       | 2016年1月21日  | (410)          |
| USD  | 3,728,336   | HKD  | 28,891,451    | 2016年1月21日  | (475)          |
| USD  | 379,701     | AUD  | 530,000       | 2016年1月21日  | (778)          |
| AUD  | 245,000     | USD  | 176,792       | 2016年1月21日  | (911)          |
| CAD  | 178,000     | USD  | 133,920       | 2016年1月21日  | (1,003)        |
| GBP  | 209,000     | USD  | 314,995       | 2016年1月21日  | (1,065)        |
| JPY  | 15,916,000  | USD  | 131,739       | 2016年1月21日  | (2,081)        |
| EUR  | 105,000     | USD  | 113,378       | 2016年1月21日  | (2,141)        |
| EUR  | 636,000     | USD  | 676,100       | 2016年1月21日  | (2,320)        |
| JPY  | 23,197,000  | USD  | 191,370       | 2016年1月21日  | (2,397)        |
| JPY  | 142,452,000 | USD  | 1,163,129     | 2016年1月21日  | (2,650)        |
| SEK  | 2,379,000   | USD  | 276,426       | 2016年1月21日  | (3,251)        |

| 購入通貨 | 購入金額      | 売却通貨 | 売却金額    | 満期日        | 未実現損益<br>(米ドル) |
|------|-----------|------|---------|------------|----------------|
| GBP  | 87,000    | USD  | 134,237 | 2016年1月21日 | (3,558)        |
| GBP  | 197,000   | USD  | 299,840 | 2016年1月21日 | (3,934)        |
| GBP  | 212,000   | USD  | 322,687 | 2016年1月21日 | (4,251)        |
| EUR  | 256,000   | USD  | 276,407 | 2016年1月21日 | (5,200)        |
| EUR  | 119,000   | USD  | 131,692 | 2016年1月21日 | (5,624)        |
| SEK  | 2,915,000 | USD  | 343,342 | 2016年1月21日 | (8,620)        |
| EUR  | 175,000   | USD  | 198,780 | 2016年1月21日 | (13,385)       |
| GBP  | 451,000   | USD  | 695,232 | 2016年1月21日 | (17,802)       |
|      |           |      |         |            | <b>434,769</b> |

## 注記2-オプション契約

2015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) |          |
|------------------|-----------|-----------------------------|-----|---------------|---------------|----------------|----------|
| <b>売り持ちポジション</b> |           |                             |     |               |               |                |          |
| SGD              | (25,000)  | C AAREIT SP 1.394 01/12/15  | OTC | 2015年12月1日    | (426)         | 0              | 426      |
| USD              | (35,490)  | C AIV UN 41.3611 30/11/15   | OTC | 2015年11月30日   | (8,287)       | 0              | 8,287    |
| EUR              | (44,930)  | C AOX GY 12.8222 30/11/15   | OTC | 2015年11月30日   | (7,964)       | 0              | 7,964    |
| SGD              | (348,840) | C AREIT SP 2.5394 30/11/15  | OTC | 2015年11月30日   | (3,379)       | 0              | 3,379    |
| GBP              | (60,814)  | C BLND LN 8.8773 30/11/15   | OTC | 2015年11月30日   | (7,752)       | 0              | 7,752    |
| USD              | (12,612)  | C CPT UN 81.1129 30/11/15   | OTC | 2015年11月30日   | (8,615)       | 0              | 8,615    |
| USD              | (28,728)  | C DRE UN 21.6106 30/11/15   | OTC | 2015年11月30日   | (3,861)       | 0              | 3,861    |
| USD              | (7,562)   | C EQR UN 82.2833 30/11/15   | OTC | 2015年11月30日   | (3,692)       | 0              | 3,692    |
| USD              | (15,574)  | C ESRT UN 18.6115 30/11/15  | OTC | 2015年11月30日   | (1,553)       | 0              | 1,553    |
| CAD              | (24,500)  | C FCR CT 19.59 30/11/15     | OTC | 2015年11月30日   | (4,546)       | 0              | 4,546    |
| USD              | (22,964)  | C GGP UN 28.4658 30/11/15   | OTC | 2015年11月30日   | (6,630)       | 0              | 6,630    |
| USD              | (11,568)  | C HCN UN 72.4185 30/11/15   | OTC | 2015年11月30日   | (3,286)       | 0              | 3,286    |
| SGD              | (234,800) | C KDCREIT SP 1.092 30/11/15 | OTC | 2015年11月30日   | (950)         | 0              | 950      |
| EUR              | (11,606)  | C LI FP 42.9837 30/11/15    | OTC | 2015年11月30日   | (9,207)       | 0              | 9,207    |
| USD              | (11,768)  | C LPT UN 35.6136 30/11/15   | OTC | 2015年11月30日   | (3,810)       | 0              | 3,810    |
| USD              | (12,702)  | C PLD UN 43.5556 30/11/15   | OTC | 2015年11月30日   | (3,229)       | 0              | 3,229    |
| USD              | (10,000)  | C RLJ UN 27.522 03/12/15    | OTC | 2015年12月3日    | (6,680)       | 0              | 6,680    |
| USD              | (22,660)  | C SPG UN 207.537 30/11/15   | OTC | 2015年11月30日   | (16,202)      | 0              | 16,202   |
| USD              | (12,912)  | C TCO UN 79.7858 30/11/15   | OTC | 2015年11月30日   | (12,028)      | 0              | 12,028   |
| USD              | (4,880)   | C UDR UN 37.3901 30/11/15   | OTC | 2015年11月30日   | (1,537)       | 0              | 1,537    |
| USD              | (10,863)  | C UE UN 24.4008 30/11/15    | OTC | 2015年11月30日   | (2,485)       | 0              | 2,485    |
| EUR              | (2,746)   | C UL NA 251.5838 30/11/15   | OTC | 2015年11月30日   | (9,778)       | 0              | 9,778    |
| USD              | (17,036)  | C VTR UN 59.5337 30/11/15   | OTC | 2015年11月30日   | (6,600)       | 0              | 6,600    |
| AUD              | (26,800)  | C WFD AU 10.3424 03/12/15   | OTC | 2015年12月3日    | (4,105)       | 0              | 4,105    |
| AUD              | (56,693)  | C WFD AU 10.5023 30/11/15   | OTC | 2015年11月30日   | (4,236)       | 0              | 4,236    |
| USD              | (9,326)   | C WRI UN 36.1361 30/11/15   | OTC | 2015年11月30日   | (2,515)       | 0              | 2,515    |
| JPY              | (194)     | C 8972 JT 581020 30/11/15   | OTC | 2015年11月30日   | (15,392)      | 0              | 15,392   |
| SGD              | (25,000)  | C AAREIT SP 1.3635 15/12/15 | OTC | 2015年12月15日   | (588)         | (188)          | 400      |
| SGD              | (25,000)  | C AAREIT SP 1.3872 22/12/15 | OTC | 2015年12月22日   | (619)         | (135)          | 484      |
| SGD              | (25,000)  | C AAREIT SP 1.3938 10/02/16 | OTC | 2016年2月10日    | (800)         | (439)          | 361      |
| SGD              | (25,000)  | C AAREIT SP 1.3989 13/01/16 | OTC | 2016年1月13日    | (452)         | (236)          | 216      |
| SGD              | (25,000)  | C AAREIT SP 1.3989 20/01/16 | OTC | 2016年1月20日    | (463)         | (281)          | 182      |
| SGD              | (25,000)  | C AAREIT SP 1.4196 07/01/16 | OTC | 2016年1月7日     | (437)         | (120)          | 317      |
| SGD              | (25,000)  | C AAREIT SP 1.4342 03/02/16 | OTC | 2016年2月3日     | (467)         | (203)          | 264      |
| USD              | (9,700)   | C AAT UN 43.52 22/12/15     | OTC | 2015年12月22日   | (5,409)       | (34)           | 5,375    |
| USD              | (14,100)  | C ACC UN 38.17 22/12/15     | OTC | 2015年12月22日   | (6,093)       | (37,369)       | (31,276) |
| USD              | (14,100)  | C ACC UN 41.34 17/12/15     | OTC | 2015年12月17日   | (2,812)       | (4,534)        | (1,722)  |
| AUD              | (10,000)  | C AJA AU 5.2077 22/12/15    | OTC | 2015年12月22日   | (873)         | (884)          | (11)     |
| AUD              | (10,000)  | C AJA AU 5.2116 16/12/15    | OTC | 2015年12月16日   | (1,116)       | (713)          | 403      |
| AUD              | (10,000)  | C AJA AU 5.3025 02/12/15    | OTC | 2015年12月2日    | (814)         | (31)           | 783      |
| EUR              | (7,786)   | C AOX GY 12.5892 06/01/16   | OTC | 2016年1月6日     | (1,538)       | (2,687)        | (1,149)  |
| EUR              | (34,268)  | C AOX GY 12.8804 09/12/15   | OTC | 2015年12月9日    | (5,434)       | (2,012)        | 3,422    |
| CAD              | (12,492)  | C AP-U CT 34.6112 09/12/15  | OTC | 2015年12月9日    | (2,235)       | (75)           | 2,160    |
| USD              | (80)      | C ARE UN 90 15/01/16        | OTC | 2016年1月15日    | (21,756)      | (22,000)       | (244)    |
| USD              | (80)      | C ARE UN 90 18/12/15        | OTC | 2015年12月18日   | (19,356)      | (29,200)       | (9,844)  |
| USD              | (7,300)   | C ARE UN 95.48 22/12/15     | OTC | 2015年12月22日   | (9,152)       | (4,821)        | 4,331    |
| SGD              | (116,280) | C AREIT SP 2.4128 09/12/15  | OTC | 2015年12月9日    | (1,991)       | (1,718)        | 273      |
| USD              | (6,500)   | C AVB UN 180.15 22/12/15    | OTC | 2015年12月22日   | (17,827)      | (32,111)       | (14,284) |

| 通貨  | 契約数        | 銘柄名                             | 満期日         | 取得原価<br>(米ドル) | 評価金額<br>(米ドル) | 未実現損益<br>(米ドル) |
|-----|------------|---------------------------------|-------------|---------------|---------------|----------------|
| USD | (4, 500)   | C AVB UN 182.95 17/12/15 OTC    | 2015年12月17日 | (4, 790)      | (12, 849)     | (8, 059)       |
| USD | (2, 450)   | C AVB UN 183.456 06/01/16 OTC   | 2016年1月6日   | (3, 717)      | (8, 233)      | (4, 516)       |
| USD | (120)      | C AVB UN 185 15/01/16           | 2016年1月15日  | (64, 434)     | (38, 400)     | 26, 034        |
| USD | (16, 330)  | C AVB UN 185.224 09/12/15 OTC   | 2015年12月9日  | (18, 905)     | (17, 901)     | 1, 004         |
| USD | (32, 500)  | C BDN UN 12.36 07/12/15 OTC     | 2015年12月7日  | (10, 140)     | (47, 842)     | (37, 702)      |
| USD | (23, 300)  | C BDN UN 13.2965 17/12/15 OTC   | 2015年12月17日 | (5, 647)      | (15, 109)     | (9, 462)       |
| USD | (56, 904)  | C BDN UN 14.0608 09/12/15 OTC   | 2015年12月9日  | (8, 422)      | (6, 130)      | 2, 292         |
| GBP | (75, 000)  | C BLND LN 8.4689 17/12/15 OTC   | 2015年12月17日 | (21, 040)     | (12, 658)     | 8, 382         |
| GBP | (121, 671) | C BLND LN 8.6216 06/01/16 OTC   | 2016年1月6日   | (20, 399)     | (22, 018)     | (1, 619)       |
| GBP | (35, 870)  | C BLND LN 8.64675 22/12/15 OTC  | 2015年12月22日 | (7, 257)      | (4, 112)      | 3, 145         |
| GBP | (60, 771)  | C BLND LN 8.684 09/12/15 OTC    | 2015年12月9日  | (7, 121)      | (1, 976)      | 5, 145         |
| GBP | (57, 307)  | C BLND LN 8.867727 17/12/15 OTC | 2015年12月17日 | (4, 423)      | (2, 294)      | 2, 129         |
| USD | (7, 700)   | C BXP UN 123.83 22/12/15 OTC    | 2015年12月22日 | (14, 421)     | (27, 534)     | (13, 113)      |
| USD | (152)      | C BXP UN 125 15/01/16           | 2016年1月15日  | (42, 097)     | (41, 800)     | 297            |
| USD | (9, 044)   | C BXP UN 129.1056 06/01/16 OTC  | 2016年1月6日   | (9, 655)      | (13, 951)     | (4, 296)       |
| USD | (8, 800)   | C BXP UN 129.39 17/12/15 OTC    | 2015年12月17日 | (5, 471)      | (7, 502)      | (2, 031)       |
| USD | (14, 272)  | C BXP UN 132.2048 09/12/15 OTC  | 2015年12月9日  | (10, 160)     | (1, 683)      | 8, 477         |
| SGD | (148, 100) | C CAPL SP 3.1905 22/12/15 OTC   | 2015年12月22日 | (4, 043)      | (1, 637)      | 2, 406         |
| SGD | (147, 700) | C CAPL SP 3.4105 17/12/15 OTC   | 2015年12月17日 | (1, 647)      | (33)          | 1, 614         |
| USD | (180)      | C CONE UQ 35 18/12/15           | 2015年12月18日 | (18, 352)     | (17, 100)     | 1, 252         |
| USD | (16, 700)  | C CONE UQ 35.04 17/12/15 OTC    | 2015年12月17日 | (12, 625)     | (25, 191)     | (12, 566)      |
| USD | (9, 200)   | C CPT UN 76.23 22/12/15 OTC     | 2015年12月22日 | (9, 415)      | (15, 202)     | (5, 787)       |
| USD | (9, 100)   | C CPT UN 78.32 17/12/15 OTC     | 2015年12月17日 | (4, 151)      | (5, 319)      | (1, 168)       |
| USD | (28, 980)  | C CUBE UN 28.8496 09/12/15 OTC  | 2015年12月9日  | (7, 717)      | (16, 524)     | (8, 807)       |
| USD | (8, 000)   | C CUBE UN 28.94 22/12/15 OTC    | 2015年12月22日 | (2, 998)      | (5, 764)      | (2, 766)       |
| USD | (17, 700)  | C CUBE UN 30.25 17/12/15 OTC    | 2015年12月17日 | (1, 512)      | (1, 849)      | (337)          |
| USD | (29, 000)  | C DDR UN 16.59 22/12/15 OTC     | 2015年12月22日 | (4, 483)      | (16, 739)     | (12, 256)      |
| USD | (32, 000)  | C DDR UN 17.33 17/12/15 OTC     | 2015年12月17日 | (3, 789)      | (3, 504)      | 285            |
| USD | (18, 400)  | C DEI UN 32.17 17/12/15 OTC     | 2015年12月17日 | (2, 260)      | (2, 810)      | (550)          |
| USD | (18, 400)  | C DEI UN 32.28 22/12/15 OTC     | 2015年12月22日 | (7, 700)      | (3, 322)      | 4, 378         |
| GBP | (7, 000)   | C DLN LN 38.2908 13/01/16 OTC   | 2016年1月13日  | (6, 989)      | (6, 583)      | 406            |
| GBP | (10, 700)  | C DLN LN 38.683 08/12/15 OTC    | 2015年12月8日  | (9, 377)      | (1, 474)      | 7, 903         |
| GBP | (3, 640)   | C DLN LN 38.7661 22/12/15 OTC   | 2015年12月22日 | (2, 429)      | (1, 457)      | 972            |
| GBP | (8, 029)   | C DLN LN 39.49491 17/12/15 OTC  | 2015年12月17日 | (2, 315)      | (1, 028)      | 1, 287         |
| USD | (21, 000)  | C DOC UN 15.554 17/12/15 OTC    | 2015年12月17日 | (6, 791)      | (13, 702)     | (6, 911)       |
| USD | (21, 300)  | C DOC UN 16.331 05/01/16 OTC    | 2016年1月5日   | (5, 498)      | (6, 197)      | (699)          |
| USD | (86, 184)  | C DRE UN 21.7048 09/12/15 OTC   | 2015年12月9日  | (11, 980)     | (1, 079)      | 10, 901        |
| EUR | (20, 000)  | C DWN GY 24.8778 15/12/15 OTC   | 2015年12月15日 | (10, 756)     | (32, 320)     | (21, 564)      |
| USD | (10, 700)  | C ELS UN 61.95 22/12/15 OTC     | 2015年12月22日 | (8, 697)      | (13, 112)     | (4, 415)       |
| USD | (11, 800)  | C ELS UN 62.97 17/12/15 OTC     | 2015年12月17日 | (3, 573)      | (6, 344)      | (2, 771)       |
| USD | (9, 300)   | C EPR UN 56.36 11/01/16 OTC     | 2016年1月11日  | (8, 260)      | (9, 891)      | (1, 631)       |
| USD | (13, 800)  | C EPR UN 57.077 08/12/15 OTC    | 2015年12月8日  | (12, 711)     | (3, 137)      | 9, 574         |
| USD | (21, 800)  | C EQR UN 77.55 22/12/15 OTC     | 2015年12月22日 | (22, 236)     | (66, 619)     | (44, 383)      |
| USD | (250)      | C EQR UN 80 18/12/15            | 2015年12月18日 | (34, 739)     | (50, 000)     | (15, 261)      |
| USD | (5, 222)   | C EQR UN 81.8792 06/01/16 OTC   | 2016年1月6日   | (4, 029)      | (5, 593)      | (1, 564)       |
| USD | (7, 562)   | C EQR UN 82.3056 09/12/15 OTC   | 2015年12月9日  | (3, 890)      | (2, 065)      | 1, 825         |
| USD | (12, 600)  | C EQR UN 82.32 17/12/15 OTC     | 2015年12月17日 | (5, 982)      | (6, 912)      | (930)          |
| USD | (11, 000)  | C EQY UN 25.59 14/12/15 OTC     | 2015年12月14日 | (6, 182)      | (20, 076)     | (13, 894)      |
| USD | (30, 000)  | C EQY UN 25.91 06/01/16 OTC     | 2016年1月6日   | (24, 777)     | (46, 247)     | (21, 470)      |
| USD | (26, 568)  | C EQY UN 27.0655 30/11/15 OTC   | 2015年11月30日 | (4, 129)      | (7, 824)      | (3, 695)       |
| USD | (38, 768)  | C ESRT UN 18.98 09/12/15 OTC    | 2015年12月9日  | (3, 113)      | (661)         | 2, 452         |
| USD | (17, 400)  | C ESRT UN 18.99 17/12/15 OTC    | 2015年12月17日 | (1, 592)      | (618)         | 974            |
| USD | (2, 425)   | C ESS UN 230.7136 09/12/15 OTC  | 2015年12月9日  | (3, 228)      | (9, 778)      | (6, 550)       |
| USD | (70)       | C ESS UN 231.25 15/01/16 FLEX   | 2016年1月15日  | (58, 236)     | (46, 359)     | 11, 877        |

| 通貨  | 契約数       | 銘柄名                             | 満期日         | 取得原価<br>(米ドル) | 評価金額<br>(米ドル) | 未実現損益<br>(米ドル) |
|-----|-----------|---------------------------------|-------------|---------------|---------------|----------------|
| USD | (1,600)   | C ESS UN 231.67 22/12/15 OTC    | 2015年12月22日 | (5,656)       | (8,294)       | (2,638)        |
| USD | (9,053)   | C ESS UN 232.5648 06/01/16 OTC  | 2016年1月6日   | (16,398)      | (47,913)      | (31,515)       |
| USD | (3,300)   | C ESS UN 234.42 17/12/15 OTC    | 2015年12月17日 | (4,474)       | (10,644)      | (6,170)        |
| USD | (16,000)  | C EXR UN 77.5 01/12/15 OTC      | 2015年12月1日  | (42,541)      | (105,930)     | (63,389)       |
| USD | (57)      | C EXR UN 82.01 11/01/16 FLEX    | 2016年1月11日  | (10,086)      | (18,958)      | (8,872)        |
| CAD | (11,300)  | C FCR CT 19.37 12/01/16 OTC     | 2016年1月12日  | (4,289)       | (2,472)       | 1,817          |
| EUR | (7,800)   | C FDR FP 85.5874 01/12/15 OTC   | 2015年12月1日  | (16,495)      | (313)         | 16,182         |
| USD | (26,514)  | C FR UN 22.672 06/01/16 OTC     | 2016年1月6日   | (6,994)       | (17,072)      | (10,078)       |
| USD | (20)      | C FRT UN 150 18/12/15           | 2015年12月18日 | (4,339)       | (3,800)       | 539            |
| USD | (2,952)   | C FRT UN 152.2248 06/01/16 OTC  | 2016年1月6日   | (3,543)       | (2,921)       | 622            |
| USD | (30,424)  | C GGP UN 26.5131 06/01/16 OTC   | 2016年1月6日   | (13,146)      | (11,202)      | 1,944          |
| USD | (245)     | C GGP UN 27 18/12/15            | 2015年12月18日 | (5,870)       | (4,655)       | 1,215          |
| USD | (30,500)  | C GGP UN 27.22 17/12/15 OTC     | 2015年12月17日 | (4,660)       | (1,638)       | 3,022          |
| USD | (36,100)  | C GGP UN 27.69 22/12/15 OTC     | 2015年12月22日 | (12,953)      | (1,665)       | 11,288         |
| USD | (4,884)   | C GGP UN 29.8272 09/12/15 OTC   | 2015年12月9日  | (1,329)       | 0             | 1,329          |
| AUD | (122,600) | C GMG AU 5.9001 04/12/15 OTC    | 2015年12月4日  | (12,465)      | (20,010)      | (7,545)        |
| AUD | (120,000) | C GMG AU 5.9874 16/12/15 OTC    | 2015年12月16日 | (8,653)       | (17,225)      | (8,572)        |
| AUD | (93,260)  | C GMG AU 6.4064 06/01/16 OTC    | 2016年1月6日   | (5,094)       | (1,872)       | 3,222          |
| GBP | (47,178)  | C GPOR LN 9.088687 22/12/15 OTC | 2015年12月22日 | (6,090)       | (2,616)       | 3,474          |
| GBP | (51,739)  | C GPOR LN 9.16292 17/12/15 OTC  | 2015年12月17日 | (2,752)       | (1,297)       | 1,455          |
| AUD | (121,946) | C GPT AU 4.685 22/12/15 OTC     | 2015年12月22日 | (5,968)       | (3,872)       | 2,096          |
| AUD | (130,000) | C GPT AU 4.8776 06/01/16 OTC    | 2016年1月6日   | (3,680)       | (176)         | 3,504          |
| USD | (9,412)   | C HCN UN 61.9528 06/01/16 OTC   | 2016年1月6日   | (7,177)       | (23,961)      | (16,784)       |
| USD | (23,500)  | C HCN UN 63.5 17/12/15 OTC      | 2015年12月17日 | (5,692)       | (25,265)      | (19,573)       |
| USD | (7,956)   | C HCN UN 67.3608 09/12/15 OTC   | 2015年12月9日  | (2,216)       | (127)         | 2,089          |
| USD | (15,900)  | C HCN UN 71.34 22/12/15 OTC     | 2015年12月22日 | (15,172)      | (160)         | 15,012         |
| USD | (19,700)  | C HCP UN 40.4 22/12/15 OTC      | 2015年12月22日 | (12,155)      | (130)         | 12,025         |
| USD | (18,400)  | C HIW UN 42.944 14/01/16 OTC    | 2016年1月14日  | (18,150)      | (31,504)      | (13,354)       |
| USD | (10,900)  | C HIW UN 43.667 14/12/15 OTC    | 2015年12月14日 | (6,786)       | (8,230)       | (1,444)        |
| USD | (8,302)   | C HIW UN 43.681 30/11/15 OTC    | 2015年11月30日 | (1,353)       | (1,486)       | (133)          |
| USD | (4,426)   | C HIW UN 44.8032 06/01/16 OTC   | 2016年1月6日   | (2,307)       | (2,606)       | (299)          |
| USD | (20,480)  | C HIW UN 45.3024 09/12/15 OTC   | 2015年12月9日  | (4,067)       | (1,679)       | 2,388          |
| USD | (66,600)  | C HKL SP 7.42 22/12/15 OTC      | 2015年12月22日 | (5,341)       | (2,725)       | 2,616          |
| USD | (33,200)  | C HKL SP 7.89 17/12/15 OTC      | 2015年12月17日 | (969)         | (73)          | 896            |
| USD | (225)     | C HST UN 17 15/01/16            | 2016年1月15日  | (7,490)       | (10,125)      | (2,635)        |
| USD | (225)     | C HST UN 17 18/12/15            | 2015年12月18日 | (4,086)       | (5,625)       | (1,539)        |
| USD | (39,200)  | C HST UN 17.44 17/12/15 OTC     | 2015年12月17日 | (3,818)       | (6,986)       | (3,168)        |
| USD | (19,400)  | C KIM UN 26.19 20/01/16 OTC     | 2016年1月20日  | (11,430)      | (11,676)      | (246)          |
| USD | (14,500)  | C KIM UN 26.6135 16/12/15 OTC   | 2015年12月16日 | (6,496)       | (3,192)       | 3,304          |
| USD | (16,396)  | C KIM UN 27.3 06/01/16 OTC      | 2016年1月6日   | (3,745)       | (2,133)       | 1,612          |
| USD | (8,198)   | C KIM UN 27.976 09/12/15 OTC    | 2015年12月9日  | (1,654)       | (11)          | 1,643          |
| USD | (12,000)  | C KRC UN 64.37 11/01/16 OTC     | 2016年1月11日  | (16,956)      | (46,524)      | (29,568)       |
| USD | (11,900)  | C KRC UN 68.71 17/12/15 OTC     | 2015年12月17日 | (3,887)       | (7,937)       | (4,050)        |
| USD | (7,500)   | C KRC UN 71.68 22/12/15 OTC     | 2015年12月22日 | (6,962)       | (1,678)       | 5,284          |
| SGD | (481,875) | C KREIT SP 0.9724 06/01/16 OTC  | 2016年1月6日   | (2,468)       | (2,696)       | (228)          |
| GBP | (10,000)  | C LAND LN 12.444 13/01/16 OTC   | 2016年1月13日  | (3,321)       | (3,855)       | (534)          |
| GBP | (173,044) | C LAND LN 12.8856 06/01/16 OTC  | 2016年1月6日   | (29,012)      | (25,673)      | 3,339          |
| GBP | (58,685)  | C LAND LN 13 17/12/15 OTC       | 2015年12月17日 | (5,605)       | (2,461)       | 3,144          |
| GBP | (25,500)  | C LAND LN 13.0088 22/12/15 OTC  | 2015年12月22日 | (12,045)      | (1,565)       | 10,480         |
| GBP | (36,735)  | C LAND LN 13.13091 22/12/15 OTC | 2015年12月22日 | (11,249)      | (1,619)       | 9,630          |
| GBP | (19,000)  | C LAND LN 13.1886 15/12/15 OTC  | 2015年12月15日 | (8,531)       | (322)         | 8,209          |
| GBP | (8,372)   | C LAND LN 13.52 09/12/15 OTC    | 2015年12月9日  | (839)         | (5)           | 834            |
| EUR | (4,000)   | C LEG GY 71.6652 15/12/15 OTC   | 2015年12月15日 | (6,953)       | (16,068)      | (9,115)        |
| USD | (125)     | C LHO UN 28.5 13/01/16 FLEX     | 2016年1月13日  | (7,370)       | (14,513)      | (7,143)        |



| 通貨  | 契約数        | 銘柄名                            | 満期日         | 取得原価<br>(米ドル) | 評価金額<br>(米ドル) | 未実現損益<br>(米ドル) |          |
|-----|------------|--------------------------------|-------------|---------------|---------------|----------------|----------|
| USD | (24, 200)  | C LHO UN 29.61 17/12/15 OTC    | 2015年12月17日 | (4, 707)      | (9, 685)      | (4, 978)       |          |
| USD | (142)      | C LHO UN 30 18/12/15           | 2015年12月18日 | (18, 738)     | (1, 420)      | 17, 318        |          |
| USD | (24, 200)  | C LHO UN 33.05 22/12/15 OTC    | 2015年12月22日 | (9, 893)      | (1, 561)      | 8, 332         |          |
| EUR | (12, 610)  | C LI FP 42.7062 22/12/15 OTC   | 2015年12月22日 | (7, 704)      | (18, 286)     | (10, 582)      |          |
| EUR | (34, 818)  | C LI FP 43.888 09/12/15 OTC    | 2015年12月9日  | (16, 428)     | (14, 803)     | 1, 625         |          |
| EUR | (7, 263)   | C LI FP 44.9381 17/12/15 OTC   | 2015年12月17日 | (1, 655)      | (2, 730)      | (1, 075)       |          |
| USD | (15, 000)  | C LPT UN 32.9 11/01/16         | OTC         | 2016年1月11日    | (13, 194)     | (18, 964)      | (5, 770) |
| USD | (16, 400)  | C LPT UN 34.8099 09/12/15      | OTC         | 2015年12月9日    | (10, 004)     | (1, 356)       | 8, 648   |
| USD | (35, 304)  | C LPT UN 35.7032 09/12/15 OTC  | 2015年12月9日  | (6, 665)      | (410)         | 6, 255         |          |
| USD | (126)      | C MAC UN 86 18/12/15           | 2015年12月18日 | (15, 422)     | (10, 710)     | 4, 712         |          |
| AUD | (499, 074) | C MGR AU 1.8203 22/12/15 OTC   | 2015年12月22日 | (8, 212)      | (25, 434)     | (17, 222)      |          |
| AUD | (563, 496) | C MGR AU 1.9604 06/01/16 OTC   | 2016年1月6日   | (4, 357)      | (2, 852)      | 1, 505         |          |
| AUD | (742, 121) | C MGR AU 2.0104 17/12/15 OTC   | 2015年12月17日 | (5, 000)      | (791)         | 4, 209         |          |
| USD | (11, 300)  | C NHI UN 60.894 14/12/15       | OTC         | 2015年12月14日   | (15, 718)     | (9, 538)       | 6, 180   |
| USD | (28, 320)  | C NNN UN 39.8632 09/12/15 OTC  | 2015年12月9日  | (8, 218)      | (2, 358)      | 5, 860         |          |
| AUD | (90, 000)  | C NSR AU 1.5291 09/02/16       | OTC         | 2016年2月9日     | (2, 228)      | (4, 865)       | (2, 637) |
| AUD | (95, 000)  | C NSR AU 1.5359 06/01/16       | OTC         | 2016年1月6日     | (2, 487)      | (3, 030)       | (543)    |
| AUD | (91, 000)  | C NSR AU 1.5454 15/12/15       | OTC         | 2015年12月15日   | (3, 599)      | (2, 172)       | 1, 427   |
| AUD | (95, 000)  | C NSR AU 1.5502 01/12/15       | OTC         | 2015年12月1日    | (3, 859)      | (146)          | 3, 713   |
| AUD | (92, 000)  | C NSR AU 1.5555 21/01/16       | OTC         | 2016年1月21日    | (2, 018)      | (3, 252)       | (1, 234) |
| AUD | (90, 000)  | C NSR AU 1.5803 14/01/16       | OTC         | 2016年1月14日    | (2, 760)      | (2, 292)       | 468      |
| AUD | (72, 500)  | C NSR AU 1.5862 08/12/15       | OTC         | 2015年12月8日    | (1, 499)      | (478)          | 1, 021   |
| AUD | (72, 500)  | C NSR AU 1.6211 27/01/16       | OTC         | 2016年1月27日    | (1, 707)      | (1, 733)       | (26)     |
| USD | (12, 600)  | C PEB UN 33.39 17/12/15 OTC    | 2015年12月17日 | (2, 788)      | (4, 228)      | (1, 440)       |          |
| USD | (10, 000)  | C PEB UN 35.502 04/01/16       | OTC         | 2016年1月4日     | (11, 719)     | (1, 515)       | 10, 204  |
| USD | (11, 400)  | C PEB UN 40.97 22/12/15 OTC    | 2015年12月22日 | (4, 912)      | (42)          | 4, 870         |          |
| USD | (11, 536)  | C PGRE UN 18.7616 06/01/16 OTC | 2016年1月6日   | (2, 601)      | (2, 295)      | 306            |          |
| USD | (37, 800)  | C PKY UN 17.064 05/01/16       | OTC         | 2016年1月5日     | (12, 459)     | (13, 778)      | (1, 319) |
| USD | (38, 600)  | C PLD UN 40.72 22/12/15 OTC    | 2015年12月22日 | (23, 739)     | (82, 605)     | (58, 866)      |          |
| USD | (434)      | C PLD UN 43 18/12/15           | 2015年12月18日 | (33, 920)     | (21, 700)     | 12, 220        |          |
| USD | (22, 400)  | C PLD UN 43.48 17/12/15 OTC    | 2015年12月17日 | (6, 630)      | (9, 054)      | (2, 424)       |          |
| USD | (38, 106)  | C PLD UN 44.8968 09/12/15 OTC  | 2015年12月9日  | (9, 164)      | (2, 068)      | 7, 096         |          |
| USD | (6, 200)   | C PSA UN 218.72 22/12/15 OTC   | 2015年12月22日 | (18, 090)     | (125, 520)    | (107, 430)     |          |
| USD | (28)       | C PSA UN 220 18/12/15          | 2015年12月18日 | (19, 290)     | (55, 160)     | (35, 870)      |          |
| USD | (6, 500)   | C PSA UN 240.45 17/12/15 OTC   | 2015年12月17日 | (7, 615)      | (16, 856)     | (9, 241)       |          |
| USD | (9, 165)   | C PSA UN 240.916 09/12/15 OTC  | 2015年12月9日  | (9, 979)      | (20, 019)     | (10, 040)      |          |
| USD | (7, 235)   | C PSA UN 242.0392 06/01/16 OTC | 2016年1月6日   | (13, 302)     | (25, 096)     | (11, 794)      |          |
| USD | (2, 418)   | C PSB UN 89.4296 06/01/16 OTC  | 2016年1月6日   | (2, 329)      | (3, 329)      | (1, 000)       |          |
| USD | (9, 446)   | C PSB UN 89.8248 09/12/15 OTC  | 2015年12月9日  | (6, 095)      | (4, 641)      | 1, 454         |          |
| USD | (28, 072)  | C ROIC UQ 18.3768 06/01/16 OTC | 2016年1月6日   | (5, 682)      | (14, 853)     | (9, 171)       |          |
| USD | (21, 000)  | C RPAI UN 14.6647 30/11/15     | OTC         | 2015年11月30日   | (4, 946)      | (13, 341)      | (8, 395) |
| USD | (19, 000)  | C RPAI UN 15.2 25/01/16        | OTC         | 2016年1月25日    | (7, 307)      | (8, 120)       | (813)    |
| USD | (19, 000)  | C RPAI UN 15.2 30/12/15        | OTC         | 2015年12月30日   | (5, 964)      | (5, 616)       | 348      |
| USD | (11, 100)  | C RPAI UN 15.51 05/01/16       | OTC         | 2016年1月5日     | (2, 059)      | (2, 062)       | (3)      |
| USD | (8, 100)   | C SBRA UQ 27.44 22/12/15 OTC   | 2015年12月22日 | (2, 894)      | (13)          | 2, 881         |          |
| AUD | (413, 653) | C SCG AU 4.212 06/01/16 OTC    | 2016年1月6日   | (13, 675)     | (6, 525)      | 7, 150         |          |
| AUD | (401, 219) | C SCG AU 4.264 09/12/15 OTC    | 2015年12月9日  | (10, 083)     | (101)         | 9, 982         |          |
| AUD | (178, 013) | C SGP AU 4.0241 22/12/15 OTC   | 2015年12月22日 | (7, 511)      | (6, 428)      | 1, 083         |          |
| AUD | (344, 608) | C SGP AU 4.1288 09/12/15 OTC   | 2015年12月9日  | (8, 363)      | (645)         | 7, 718         |          |
| AUD | (165, 208) | C SGP AU 4.264 17/12/15 OTC    | 2015年12月17日 | (1, 894)      | (82)          | 1, 812         |          |
| USD | (32, 100)  | C SHO UN 14.63 17/12/15 OTC    | 2015年12月17日 | (2, 680)      | (13, 611)     | (10, 931)      |          |
| USD | (49, 728)  | C SHO UN 15.2776 09/12/15 OTC  | 2015年12月9日  | (6, 867)      | (3, 742)      | 3, 125         |          |
| USD | (1, 800)   | C SLG UN 115.99 22/12/15 OTC   | 2015年12月22日 | (3, 178)      | (7, 990)      | (4, 812)       |          |
| USD | (1, 800)   | C SLG UN 123.08 17/12/15 OTC   | 2015年12月17日 | (852)         | (1, 233)      | (381)          |          |

| 通貨  | 契約数       | 銘柄名                             | 満期日         | 取得原価<br>(米ドル) | 評価金額<br>(米ドル) | 未実現損益<br>(米ドル) |
|-----|-----------|---------------------------------|-------------|---------------|---------------|----------------|
| USD | (10,600)  | C SPG UN 194.34 22/12/15 OTC    | 2015年12月22日 | (27,231)      | (8,662)       | 18,569         |
| USD | (206)     | C SPG UN 197.6 17/12/15 FLEX    | 2015年12月17日 | (102,372)     | (5,152)       | 97,220         |
| USD | (15,000)  | C SPG UN 198.68 17/12/15 OTC    | 2015年12月17日 | (17,193)      | (2,934)       | 14,259         |
| USD | (25,060)  | C SPG UN 211.8896 09/12/15 OTC  | 2015年12月9日  | (27,112)      | (15)          | 27,097         |
| USD | (67,624)  | C SRC UN 10.6704 09/12/15 OTC   | 2015年12月9日  | (5,897)       | (17)          | 5,880          |
| CAD | (30,312)  | C SRU-U CT 33.2696 06/01/16 OTC | 2016年1月6日   | (4,948)       | (4,879)       | 69             |
| USD | (10,872)  | C SSS UN 103.2824 09/12/15 OTC  | 2015年12月9日  | (7,018)       | (3,370)       | 3,648          |
| USD | (37,200)  | C STAG UN 19.503 03/12/15 OTC   | 2015年12月3日  | (14,376)      | (31,320)      | (16,944)       |
| USD | (25,000)  | C STAG UN 19.7152 17/12/15 OTC  | 2015年12月17日 | (9,272)       | (19,701)      | (10,429)       |
| USD | (13,164)  | C STOR UN 22.828 06/01/16 OTC   | 2016年1月6日   | (2,601)       | (3,396)       | (795)          |
| USD | (18,468)  | C STOR UN 23.452 09/12/15 OTC   | 2015年12月9日  | (2,999)       | (150)         | 2,849          |
| USD | (15,000)  | C TCO UN 72.486 14/01/16 OTC    | 2016年1月14日  | (26,267)      | (23,076)      | 3,191          |
| USD | (9,000)   | C TCO UN 73.79 22/12/15 OTC     | 2015年12月22日 | (8,813)       | (4,999)       | 3,814          |
| USD | (5,300)   | C TCO UN 74.23 17/12/15 OTC     | 2015年12月17日 | (2,283)       | (1,792)       | 491            |
| USD | (21,500)  | C UDR UN 34.7974 15/12/15 OTC   | 2015年12月15日 | (14,889)      | (55,458)      | (40,569)       |
| USD | (8,000)   | C UDR UN 35.25 07/12/15 OTC     | 2015年12月7日  | (8,786)       | (16,491)      | (7,705)        |
| USD | (22,880)  | C UDR UN 36.3896 09/12/15 OTC   | 2015年12月9日  | (5,123)       | (24,683)      | (19,560)       |
| USD | (38)      | C UDR UN 37.5 17/12/15 FLEX     | 2015年12月17日 | (1,556)       | (2,088)       | (532)          |
| USD | (21,726)  | C UE UN 24.4608 06/01/16 OTC    | 2016年1月6日   | (6,440)       | (7,980)       | (1,540)        |
| USD | (10,863)  | C UE UN 25.0016 09/12/15 OTC    | 2015年12月9日  | (2,450)       | (411)         | 2,039          |
| EUR | (3,655)   | C UL NA 249.2325 22/12/15 OTC   | 2015年12月22日 | (14,655)      | (14,821)      | (166)          |
| EUR | (5,492)   | C UL NA 256.516 09/12/15 OTC    | 2015年12月9日  | (16,467)      | (2,437)       | 14,030         |
| EUR | (1,786)   | C UL NA 259.361 06/01/16 OTC    | 2016年1月6日   | (8,002)       | (4,262)       | 3,740          |
| EUR | (3,862)   | C UL NA 268.3884 17/12/15 OTC   | 2015年12月17日 | (5,195)       | (707)         | 4,488          |
| GBP | (29,107)  | C UTG LN 6.5205 17/12/15 OTC    | 2015年12月17日 | (1,401)       | (12,706)      | (11,305)       |
| GBP | (29,192)  | C UTG LN 6.837 22/12/15 OTC     | 2015年12月22日 | (4,046)       | (5,415)       | (1,369)        |
| EUR | (8,000)   | C VASTN NA 43.7103 09/12/15 OTC | 2015年12月9日  | (6,088)       | (1,425)       | 4,663          |
| EUR | (8,000)   | C VASTN NA 45.0986 15/12/15 OTC | 2015年12月15日 | (4,710)       | (662)         | 4,048          |
| AUD | (152,000) | C VCX AU 2.6802 01/12/15 OTC    | 2015年12月1日  | (9,351)       | (3,533)       | 5,818          |
| AUD | (228,900) | C VCX AU 2.8325 04/12/15 OTC    | 2015年12月4日  | (10,210)      | (21)          | 10,189         |
| AUD | (120,000) | C VCX AU 2.9189 17/12/15 OTC    | 2015年12月17日 | (4,588)       | (101)         | 4,487          |
| EUR | (10,000)  | C VIH GY 17.675 01/12/15 OTC    | 2015年12月1日  | (1,212)       | (469)         | 743            |
| EUR | (15,380)  | C VNA GY 30.2163 06/01/16 OTC   | 2016年1月6日   | (8,002)       | (14,837)      | (6,835)        |
| EUR | (7,690)   | C VNA GY 31.408 09/12/15 OTC    | 2015年12月9日  | (3,459)       | (638)         | 2,821          |
| USD | (20,814)  | C VNO UN 103.896 09/12/15 OTC   | 2015年12月9日  | (8,734)       | (278)         | 8,456          |
| USD | (11,000)  | C VNO UN 96.08 22/12/15 OTC     | 2015年12月22日 | (16,083)      | (26,304)      | (10,221)       |
| USD | (11,000)  | C VNO UN 99.89 17/12/15 OTC     | 2015年12月17日 | (5,291)       | (5,297)       | (6)            |
| USD | (16,500)  | C VTR UN 54.17 17/12/15 OTC     | 2015年12月17日 | (5,107)       | (12,701)      | (7,594)        |
| USD | (34,072)  | C VTR UN 55.5776 09/12/15 OTC   | 2015年12月9日  | (13,656)      | (9,729)       | 3,927          |
| USD | (16,500)  | C VTR UN 59.49 22/12/15 OTC     | 2015年12月22日 | (13,137)      | (1,733)       | 11,404         |
| AUD | (170,079) | C WFD AU 10.504 09/12/15 OTC    | 2015年12月9日  | (14,231)      | (16)          | 14,215         |
| AUD | (45,882)  | C WFD AU 10.5096 17/12/15 OTC   | 2015年12月17日 | (1,631)       | (75)          | 1,556          |
| AUD | (68,480)  | C WFD AU 10.7237 22/12/15 OTC   | 2015年12月22日 | (6,568)       | (127)         | 6,441          |
| EUR | (11,000)  | C WHA NA 54.3806 10/12/15 OTC   | 2015年12月10日 | (17,218)      | (4,591)       | 12,627         |
| EUR | (7,980)   | C WHA NA 56.576 09/12/15 OTC    | 2015年12月9日  | (3,233)       | (344)         | 2,889          |
| USD | (26,442)  | C WRE UN 27.82 06/01/16 OTC     | 2016年1月6日   | (5,942)       | (8,629)       | (2,687)        |
| USD | (29,344)  | C WRI UN 35.0168 06/01/16 OTC   | 2016年1月6日   | (9,684)       | (18,375)      | (8,691)        |
| HKD | (152,000) | C 101 HK 20.7603 17/12/15 OTC   | 2015年12月17日 | (1,865)       | (160)         | 1,705          |
| HKD | (122,400) | C 1972 HK 24.4514 22/12/15 OTC  | 2015年12月22日 | (4,842)       | (767)         | 4,075          |
| JPY | (85)      | C 3227 JT 319287.5 01/12/15 OTC | 2015年12月1日  | (8,394)       | (40,933)      | (32,539)       |
| JPY | (100)     | C 3227 JT 349525 16/12/15 OTC   | 2015年12月16日 | (5,753)       | (24,268)      | (18,515)       |
| JPY | (156)     | C 3269 JT 273624 06/01/16 OTC   | 2016年1月6日   | (2,696)       | (3,295)       | (599)          |
| JPY | (30)      | C 3278 JT 304062 20/01/16 OTC   | 2016年1月20日  | (1,869)       | (3,882)       | (2,013)        |
| JPY | (100)     | C 3278 JT 304674 04/12/15 OTC   | 2015年12月4日  | (9,470)       | (5,890)       | 3,580          |

| 通貨  | 契約数       | 銘柄名                            | 満期日 | 取得原価<br>(米ドル) | 評価金額<br>(米ドル) | 未実現損益<br>(米ドル) |           |
|-----|-----------|--------------------------------|-----|---------------|---------------|----------------|-----------|
| JPY | (100)     | C 3278 JT 305368.5897 6/01/16  | OTC | 2016年1月6日     | (5,257)       | (10,859)       | (5,602)   |
| JPY | (262)     | C 3281 JT 125979 17/12/15      | OTC | 2015年12月17日   | (1,025)       | (1,195)        | (170)     |
| JPY | (253)     | C 3295 JT 174205 17/12/15      | OTC | 2015年12月17日   | (1,658)       | (2,279)        | (621)     |
| JPY | (255)     | C 3309 JT 128296 16/12/15      | OTC | 2015年12月16日   | (5,544)       | (4,956)        | 588       |
| JPY | (200)     | C 3309 JT 132458 04/12/15      | OTC | 2015年12月4日    | (4,163)       | (170)          | 3,993     |
| HKD | (112,000) | C 823 HK 47.6215 13/01/16      | OTC | 2016年1月13日    | (14,349)      | (15,660)       | (1,311)   |
| HKD | (110,000) | C 823 HK 47.9306 10/12/15      | OTC | 2015年12月10日   | (7,543)       | (4,334)        | 3,209     |
| JPY | (356)     | C 8951 JT 593840 09/12/15      | OTC | 2015年12月9日    | (26,855)      | (7,977)        | 18,878    |
| JPY | (45)      | C 8951 JT 604776 17/12/15      | OTC | 2015年12月17日   | (1,044)       | (893)          | 151       |
| JPY | (383)     | C 8952 JT 576160 09/12/15      | OTC | 2015年12月9日    | (24,528)      | (40,252)       | (15,724)  |
| JPY | (120)     | C 8952 JT 609672 17/12/15      | OTC | 2015年12月17日   | (2,788)       | (1,665)        | 1,123     |
| JPY | (548)     | C 8954 JT 159780.5 30/11/15    | OTC | 2015年11月30日   | (8,792)       | (4,989)        | 3,803     |
| JPY | (50)      | C 8979 JT 166860 01/12/15      | OTC | 2015年12月1日    | (384)         | (1,686)        | (1,302)   |
| JPY | (50)      | C 8979 JT 166959.1004 13/01/16 | OTC | 2016年1月13日    | (1,665)       | (2,734)        | (1,069)   |
| JPY | (50)      | C 8979 JT 166959.1004 20/01/16 | OTC | 2016年1月20日    | (1,772)       | (2,863)        | (1,091)   |
| JPY | (50)      | C 8979 JT 170084 09/02/16      | OTC | 2016年2月9日     | (1,911)       | (2,443)        | (532)     |
| JPY | (67)      | C 8979 JT 171144.8371 28/01/16 | OTC | 2016年1月28日    | (2,193)       | (2,691)        | (498)     |
| JPY | (50)      | C 8979 JT 172578.3333 15/12/15 | OTC | 2015年12月15日   | (1,447)       | (721)          | 726       |
| JPY | (50)      | C 8979 JT 172973.4546 05/01/16 | OTC | 2016年1月5日     | (568)         | (1,196)        | (628)     |
| JPY | (748)     | C 8985 JT 89544 09/12/15       | OTC | 2015年12月9日    | (7,445)       | (8,169)        | (724)     |
| JPY | (450)     | C 8986 JT 82659.5 30/11/15     | OTC | 2015年11月30日   | (5,079)       | (14,787)       | (9,708)   |
| JPY | (175)     | C 8986 JT 82915 01/12/15       | OTC | 2015年12月1日    | (2,218)       | (5,388)        | (3,170)   |
| JPY | (450)     | C 8986 JT 84357 05/01/16       | OTC | 2016年1月5日     | (7,866)       | (15,801)       | (7,935)   |
| JPY | (450)     | C 8986 JT 84357 16/12/15       | OTC | 2015年12月16日   | (6,241)       | (12,598)       | (6,357)   |
|     |           |                                |     |               | (2,419,464)   | (2,666,450)    | (246,986) |
|     |           |                                |     |               | (2,419,464)   | (2,666,450)    | (246,986) |

# 野村マネー マザーファンド

## 運用報告書

第13期（決算日2015年8月19日）

作成対象期間（2014年8月20日～2015年8月19日）

### 受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

|        |  |
|--------|--|
| 運用方針   | 本邦通貨表示の公社債等に投資を行い、安定した収益と流動性の確保を図ることを目的として運用を行います。 |
| 主な投資対象 | 本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。                          |
| 主な投資制限 | 株式への投資は行いません。                                      |

**野村アセットマネジメント**

東京都中央区日本橋 1-12-1

<http://www.nomura-am.co.jp/>

## ○最近5期の運用実績

| 決算期             | 基準価額        | 騰落率 |          | 債組入比率     | 債券率 | 債先物比率  | 債券率 | 純資産額         |
|-----------------|-------------|-----|----------|-----------|-----|--------|-----|--------------|
|                 |             | 期騰  | 落中率      |           |     |        |     |              |
| 9期(2011年8月19日)  | 円<br>10,170 |     | %<br>0.1 | %<br>91.3 |     | %<br>— |     | 百万円<br>5,916 |
| 10期(2012年8月20日) | 10,181      |     | 0.1      | 100.7     |     | —      |     | 2,216        |
| 11期(2013年8月19日) | 10,191      |     | 0.1      | 80.9      |     | —      |     | 5,297        |
| 12期(2014年8月19日) | 10,199      |     | 0.1      | 59.7      |     | —      |     | 8,648        |
| 13期(2015年8月19日) | 10,206      |     | 0.1      | 44.7      |     | —      |     | 22,034       |

\*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

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

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

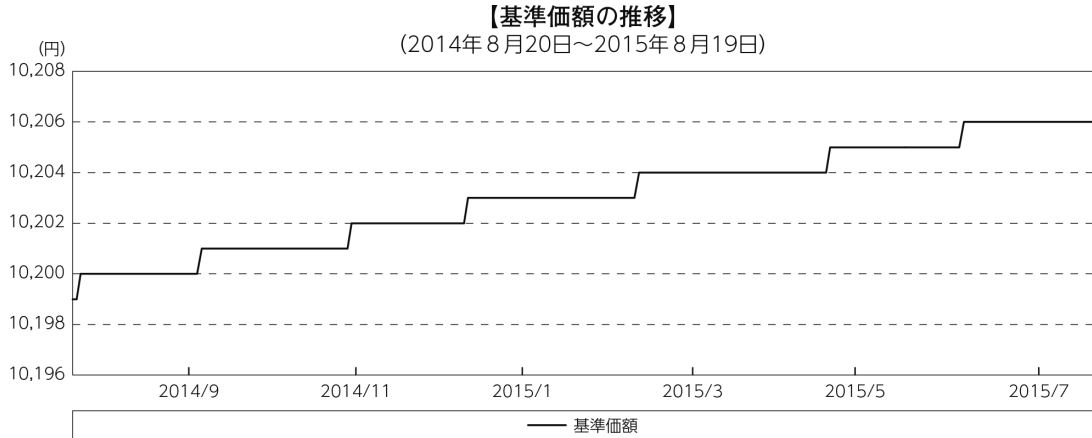
| 年月日                | 基準価額        | 騰落率 |        | 債組入比率 | 債券率       | 債先物比率 | 債券率    |
|--------------------|-------------|-----|--------|-------|-----------|-------|--------|
|                    |             | 騰   | 落率     |       |           |       |        |
| (期首)<br>2014年8月19日 | 円<br>10,199 |     | %<br>— |       | %<br>59.7 |       | %<br>— |
| 8月末                | 10,200      |     | 0.0    |       | 70.0      |       | —      |
| 9月末                | 10,200      |     | 0.0    |       | 62.3      |       | —      |
| 10月末               | 10,201      |     | 0.0    |       | 52.6      |       | —      |
| 11月末               | 10,202      |     | 0.0    |       | 52.6      |       | —      |
| 12月末               | 10,202      |     | 0.0    |       | 54.3      |       | —      |
| 2015年1月末           | 10,203      |     | 0.0    |       | 90.0      |       | —      |
| 2月末                | 10,203      |     | 0.0    |       | 59.5      |       | —      |
| 3月末                | 10,204      |     | 0.0    |       | 52.3      |       | —      |
| 4月末                | 10,204      |     | 0.0    |       | 62.6      |       | —      |
| 5月末                | 10,205      |     | 0.1    |       | 59.8      |       | —      |
| 6月末                | 10,205      |     | 0.1    |       | 41.2      |       | —      |
| 7月末                | 10,206      |     | 0.1    |       | 46.2      |       | —      |
| (期末)<br>2015年8月19日 | 10,206      |     | 0.1    |       | 44.7      |       | —      |

\*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



### ○基準価額の変動要因

#### \* 基準価額は0.07%の上昇

基準価額は、期首10,199円から期末は10,206円となりました。

投資している短期有価証券等からのインカムゲイン（利息収入）。

## ○投資環境

国内経済は、企業収益や雇用・所得環境が改善する中で緩やかな回復を続けてきましたが、4-6月期は個人消費や輸出といった内外需が落ち込み、景気回復が小休止状態にあることを示しました。

このような中、日本銀行は、前年比2%の物価上昇を目指す「量的・質的金融緩和」を継続し、2014年10月の金融政策決定会合では、資産買入れ額の拡大および長期国債買入れの平均残存年限の長期化を図るなど金融緩和を強化しました。

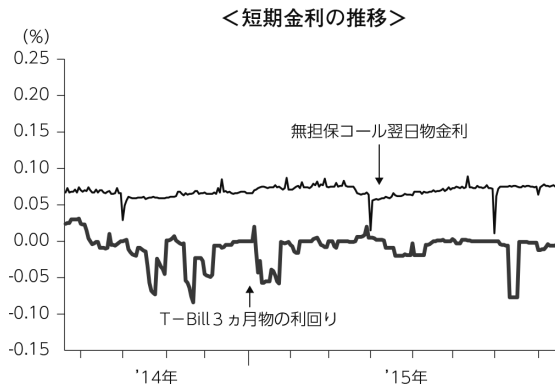
### ・無担保コール翌日物金利の推移

期を通じて概ね0.06%台から0.07%台で推移しました。

### ・T-Bill（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りの推移

2014年9月以降、国内投資家の恒常的な国債需要に加え、日本銀行による買入や海外からの資金流入などによる需給ひっ迫から利回りは低下し、マイナスとなりました。

その後、一時的な需給の緩みにより利回りがプラス圏に戻る局面もありましたが、期末にかけて概ねマイナス圏で推移しました。



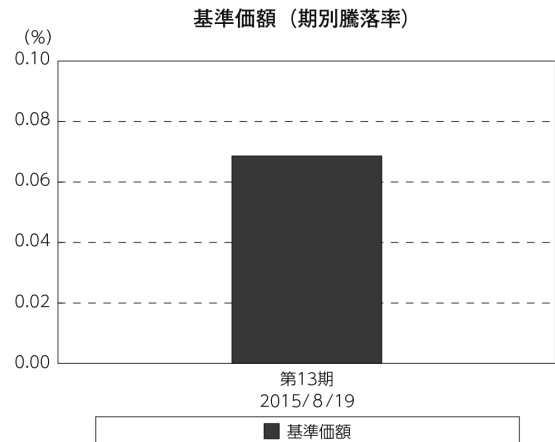
## ○当ファンドのポートフォリオ

今期の運用につきましては、残存期間の短い公社債やコマーシャル・ペーパー（CP）等の短期有価証券への投資により利息等収益の確保を図り、あわせてコール・ローン等で運用を行うことで流動性の確保を図りました。

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドでは、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

今後も、残存期間の短い公社債やCP等の短期有価証券への投資により利息等収益の確保を図り、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る運用を行なう方針です。

今後とも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

(2014年8月20日～2015年8月19日)

| 項 目                        | 当 期             |                       | 項 目 の 概 要  |
|----------------------------|-----------------|-----------------------|--|
|                            | 金 額             | 比 率                   |  |
| (a) そ の 他 費 用<br>( そ の 他 ) | 円<br>0<br>( 0 ) | %<br>0.002<br>(0.002) | (a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数<br><br>信託事務の処理に要するその他の諸費用 |
| 合 計                        | 0               | 0.002                 |  |
| 期中の平均基準価額は、10,202円です。      |                 |                       |  |

\*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

\*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）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

## ○ 売買及び取引の状況

(2014年8月20日～2015年8月19日)

## 公社債

|   |                | 買 付 額      | 売 付 額                      |
|---|----------------|------------|----------------------------|
|   |                | 千円         | 千円                         |
| 国 | 国債証券           | 57,121,186 | 33,710,730<br>(24,409,350) |
|   | 地方債証券          | 3,262,292  | —<br>( 1,970,000)          |
| 内 | 特殊債券           | 10,876,852 | —<br>( 7,504,000)          |
|   | 社債券（投資法人債券を含む） | 3,312,770  | —<br>( 2,240,000)          |

\*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、上段の数字には含まれておりません。

\*社債券（投資法人債券を含む）には新株予約権付社債（転換社債）は含まれておりません。

## その他有価証券

|        |             | 買 付 額     | 売 付 額            |
|--------|-------------|-----------|------------------|
|        |             | 千円        | 千円               |
| 国<br>内 | コマーシャル・ペーパー | 7,297,610 | —<br>(5,300,000) |

\*金額は受け渡し代金。

\*単位未満は切り捨て。

\*（ ）内は償還等による増減分です。

## ○利害関係人との取引状況等

(2014年8月20日～2015年8月19日)

## 利害関係人との取引状況

| 区 分 | 買付額等<br>A     | うち利害関係人<br>との取引状況B | $\frac{B}{A}$<br>% | 売付額等<br>C | うち利害関係人<br>との取引状況D | $\frac{D}{C}$<br>% |
|-----|---------------|--------------------|--------------------|-----------|--------------------|--------------------|
|     |               |                    |                    |           |                    |                    |
| 公社債 | 百万円<br>40,912 | 百万円<br>5,799       | %<br>14.2          | 百万円<br>50 | 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

(2015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BB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                | 1,180,000<br>(1,130,000) | 1,180,008<br>(1,129,999) | 5.4<br>(5.1)   | —<br>(—)           | —<br>(—)  | —<br>(—) | 5.4<br>(5.1)   |
| 地方債証券               | 1,281,600<br>(1,281,600) | 1,287,899<br>(1,287,899) | 5.8<br>(5.8)   | —<br>(—)           | —<br>(—)  | —<br>(—) | 5.8<br>(5.8)   |
| 特殊債券<br>(除く金融債)     | 4,686,000<br>(4,686,000) | 4,703,401<br>(4,703,401) | 21.3<br>(21.3) | —<br>(—)           | —<br>(—)  | —<br>(—) | 21.3<br>(21.3) |
| 金融債券                | 1,470,000<br>(1,470,000) | 1,473,440<br>(1,473,440) | 6.7<br>(6.7)   | —<br>(—)           | —<br>(—)  | —<br>(—) | 6.7<br>(6.7)   |
| 普通社債券<br>(含む投資法人債券) | 1,200,000<br>(1,200,000) | 1,207,103<br>(1,207,103) | 5.5<br>(5.5)   | —<br>(—)           | —<br>(—)  | —<br>(—) | 5.5<br>(5.5)   |
| 合 計                 | 9,817,600<br>(9,767,600) | 9,851,853<br>(9,801,844) | 44.7<br>(44.5) | —<br>(—)           | —<br>(—)  | —<br>(—) | 44.7<br>(44.5) |

- \* ( ) 内は非上場債で内書きです。
- \* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。
- \* 金額の単位未満は切り捨て。
- \* —印は組み入れなし。
- \* 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。
- \* 残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

## (B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

| 銘柄                 | 柄            | 当期    |           |           | 末          |
|--------------------|--------------|-------|-----------|-----------|------------|
|                    |              | 利 率   | 額 面 金 額   | 評 価 額     | 償 還 年 月 日  |
| <b>国債証券</b>        |              |       | 千円        | 千円        |            |
| 国庫短期証券             | 第541回        | —     | 500,000   | 499,999   | 2015/9/28  |
| 国庫短期証券             | 第542回        | —     | 200,000   | 199,999   | 2015/10/5  |
| 国庫短期証券             | 第546回        | —     | 100,000   | 99,999    | 2015/10/19 |
| 国庫短期証券             | 第547回        | —     | 300,000   | 299,999   | 2015/10/26 |
| 国庫短期証券             | 第548回        | —     | 30,000    | 29,999    | 2015/11/2  |
| 国庫債券               | 利付(2年)第333回  | 0.1   | 50,000    | 50,009    | 2015/10/15 |
| 小                  | 計            |       | 1,180,000 | 1,180,008 |            |
| <b>地方債証券</b>       |              |       |           |           |            |
| 東京都                | 公募第625回      | 1.41  | 200,000   | 200,218   | 2015/9/18  |
| 北海道                | 公募平成17年度第6回  | 1.4   | 105,100   | 105,142   | 2015/8/31  |
| 北海道                | 公募平成17年度第12回 | 1.6   | 50,000    | 50,365    | 2016/2/24  |
| 神奈川県               | 公募第136回      | 1.5   | 90,000    | 90,421    | 2015/12/28 |
| 大阪府                | 公募第284回      | 1.6   | 300,000   | 301,207   | 2015/11/27 |
| 兵庫県                | 公募平成18年度第7回  | 2.1   | 80,000    | 81,503    | 2016/7/27  |
| 新潟県                | 公募平成18年度第1回  | 2.1   | 6,500     | 6,617     | 2016/7/27  |
| 共同発行市場地方債          | 公募第31回       | 1.5   | 50,000    | 50,123    | 2015/10/23 |
| 共同発行市場地方債          | 公募第32回       | 1.6   | 100,000   | 100,391   | 2015/11/25 |
| 共同発行市場地方債          | 公募第34回       | 1.4   | 200,000   | 201,130   | 2016/1/25  |
| 共同発行市場地方債          | 公募第35回       | 1.6   | 100,000   | 100,778   | 2016/2/25  |
| 小                  | 計            |       | 1,281,600 | 1,287,899 |            |
| <b>特殊債券(除く金融債)</b> |              |       |           |           |            |
| 日本高速道路保有・債務返済機構承継  | 政府保証第346回    | 1.4   | 300,000   | 300,095   | 2015/8/26  |
| 日本高速道路保有・債務返済機構承継  | 政府保証第347回    | 1.3   | 352,000   | 352,411   | 2015/9/22  |
| 首都高速道路債券           | 政府保証第199回    | 1.4   | 50,000    | 50,018    | 2015/8/28  |
| 阪神高速道路債券           | 政府保証第148回    | 1.3   | 20,000    | 20,028    | 2015/9/30  |
| 本州四国連絡橋債券          | 政府保証第27回     | 1.4   | 300,000   | 300,141   | 2015/8/31  |
| 公営企業債券             | 政府保証第861回    | 1.6   | 29,000    | 29,256    | 2016/3/17  |
| 公営企業債券             | 政府保証第862回    | 1.8   | 117,000   | 118,337   | 2016/4/20  |
| 日本高速道路保有・債務返済機構承継  | 政府保証債第1回     | 1.5   | 100,000   | 100,499   | 2015/12/25 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券  | 政府保証債第3回     | 1.5   | 590,000   | 593,701   | 2016/1/29  |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券  | 政府保証債第5回     | 1.6   | 558,000   | 562,454   | 2016/2/26  |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券  | 政府保証債第11回    | 1.8   | 170,000   | 171,994   | 2016/4/26  |
| 首都高速道路債券           | 政府保証第1回      | 1.6   | 400,000   | 403,726   | 2016/3/28  |
| 中部国際空港債券           | 政府保証第17回     | 0.051 | 300,000   | 300,000   | 2016/3/7   |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券  | 財投機関債第119回   | 0.067 | 200,000   | 199,993   | 2015/12/18 |
| 地方公共団体金融機構債券       | 2年第1回        | 0.135 | 200,000   | 200,056   | 2016/2/26  |
| 首都高速道路社債           | 第6回          | 0.315 | 100,000   | 100,024   | 2015/9/24  |
| 阪神高速道路社債           | 財投機関債第6回     | 0.589 | 100,000   | 100,166   | 2015/12/18 |
| 中日本高速道路債券          | 財投機関債第20回    | 0.417 | 100,000   | 100,025   | 2015/9/18  |
| 中日本高速道路社債          | 財投機関債第37回    | 0.385 | 200,000   | 200,314   | 2016/2/26  |
| 西日本高速道路            | 第16回         | 0.246 | 200,000   | 200,038   | 2015/9/18  |
| 西日本高速道路            | 第17回         | 0.196 | 300,000   | 300,113   | 2015/12/18 |
| 小                  | 計            |       | 4,686,000 | 4,703,401 |            |
| <b>金融債券</b>        |              |       |           |           |            |
| 商工債券               | 利付第724回い号    | 0.5   | 320,000   | 320,138   | 2015/9/25  |
| 商工債券               | 利付第733回い号    | 0.55  | 300,000   | 301,185   | 2016/6/27  |

| 銘                      | 柄                 | 当 期 末 |           |           |            |
|------------------------|-------------------|-------|-----------|-----------|------------|
|                        |                   | 利 率   | 額 面 金 額   | 評 価 額     | 償 還 年 月 日  |
| <b>金融債券</b>            |                   | %     | 千円        | 千円        |            |
| 商工債券                   | 利付第734回い号         | 0.55  | 150,000   | 150,655   | 2016/7/27  |
| 農林債券                   | 利付第723回い号         | 0.55  | 150,000   | 150,020   | 2015/8/27  |
| 農林債券                   | 利付第724回い号         | 0.5   | 50,000    | 50,021    | 2015/9/25  |
| 農林債券                   | 利付第733回い号         | 0.55  | 100,000   | 100,392   | 2016/6/27  |
| 商工債券                   | 利付(3年)第152回       | 0.2   | 100,000   | 100,013   | 2015/9/25  |
| 商工債券                   | 利付(3年)第153回       | 0.2   | 100,000   | 100,026   | 2015/10/27 |
| 商工債券                   | 利付(3年)第161回       | 0.25  | 100,000   | 100,144   | 2016/6/27  |
| 商工債券                   | 利付(10年)第2回        | 1.78  | 100,000   | 100,841   | 2016/2/19  |
| 小                      | 計                 |       | 1,470,000 | 1,473,440 |            |
| <b>普通社債券(含む投資法人債券)</b> |                   |       |           |           |            |
| みずほコーポレート銀行            | 第24回特定社債間限定同順位特約付 | 0.595 | 200,000   | 200,415   | 2016/1/20  |
| みずほコーポレート銀行            | 第25回特定社債間限定同順位特約付 | 0.755 | 100,000   | 100,429   | 2016/4/20  |
| トヨタファイナンス              | 第19回社債間限定同等特約付    | 2.04  | 200,000   | 202,217   | 2016/3/18  |
| 三菱UFJリース               | 第13回社債間限定同順位特約付   | 0.796 | 500,000   | 502,336   | 2016/4/22  |
| 三菱UFJリース               | 第22回社債間限定同順位特約付   | 0.235 | 100,000   | 100,066   | 2016/2/26  |
| 東邦瓦斯                   | 第30回社債間限定同順位特約付   | 2.07  | 100,000   | 101,639   | 2016/6/20  |
| 小                      | 計                 |       | 1,200,000 | 1,207,103 |            |
| 合                      | 計                 |       | 9,817,600 | 9,851,853 |            |

\* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

## 国内その他有価証券

| 区 分         | 当 期 末           |           |
|-------------|-----------------|-----------|
|             | 評 価 額           | 比 率       |
| コマーシャル・ペーパー | 千円<br>2,499,141 | %<br>11.3 |

\* 比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\* 金額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2015年8月19日現在)

| 項 目          | 当 期 末           |           |
|--------------|-----------------|-----------|
|              | 評 価 額           | 比 率       |
| 公社債          | 千円<br>9,851,853 | %<br>44.3 |
| その他有価証券      | 2,499,141       | 11.2      |
| コール・ローン等、その他 | 9,864,830       | 44.5      |
| 投資信託財産総額     | 22,215,824      | 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 (2015年8月19日現在)

| 項 目             | 当 期 末           |
|-----------------|-----------------|
|                 | 円               |
| (A) 資産          | 22,215,824,811  |
| コール・ローン等        | 847,502,284     |
| 公社債(評価額)        | 9,851,853,649   |
| 其他有価証券          | 2,499,141,851   |
| 未収利息            | 15,014,658      |
| 前払費用            | 12,080,826      |
| 差入保証金           | 8,990,231,543   |
| (B) 負債          | 181,800,841     |
| 未払金             | 181,483,841     |
| 未払解約金           | 317,000         |
| (C) 純資産総額(A-B)  | 22,034,023,970  |
| 元本              | 21,588,342,274  |
| 次期繰越損益金         | 445,681,696     |
| (D) 受益権総口数      | 21,588,342,274口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 10,206円         |

(注) 期首元本額8,478百万円、期中追加設定元本額20,130百万円、期中一部解約元本額7,020百万円、計算口数当たり純資産額10,206円。

## ○損益の状況 (2014年8月20日～2015年8月19日)

| 項 目              | 当 期          |
|------------------|--------------|
|                  | 円            |
| (A) 配当等収益        | 61,355,124   |
| 受取利息             | 58,968,909   |
| 其他収益金            | 2,386,215    |
| (B) 有価証券売買損益     | △ 49,857,397 |
| 売買益              | 19,664       |
| 売買損              | △ 49,877,061 |
| (C) 保管費用等        | △ 261,886    |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 11,235,841   |
| (E) 前期繰越損益金      | 169,135,352  |
| (F) 追加信託差損益金     | 408,020,917  |
| (G) 解約差損益金       | △142,710,414 |
| (H) 計(D+E+F+G)   | 445,681,696  |
| 次期繰越損益金(H)       | 445,681,696  |

\* 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(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。

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

## ○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

| ファンド名                                    | 当期末<br>元本額 |
|--|------------|
|  | 百万円        |
| バンクローンファンド (為替ヘッジあり) 2014-09             | 98         |
| バンクローンファンド (為替ヘッジあり) 2015-06             | 146        |
| 野村アフリカ株投資 マネーボール・ファンド                    | 20         |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信 (マネーボールファンド) 年2回決算型      | 90         |
| 野村新中國株投資 マネーボール・ファンド                     | 78         |
| 野村日本ブランド株投資 (マネーボールファンド) 年2回決算型          | 745        |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信 (マネーボールファンド) 年2回決算型     | 9          |
| 野村ビクテ・ジェネリック&ゲノム マネーボール・ファンド             | 9          |
| 野村RCM・グリーン・テクノロジー マネーボール・ファンド            | 1          |
| 野村新興国消費関連株投信 マネーボール・ファンド                 | 5          |
| 野村世界業種別投資シリーズ (マネーボール・ファンド)              | 12         |
| ノムラ・アジア・シリーズ (マネーボール・ファンド)               | 2,033      |
| 野村新エマージング債券投信 (マネーボールファンド) 年2回決算型        | 5          |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投信 (マネーボールファンド) 年2回決算型  | 8          |
| 野村グローバルCB投信 (マネーボールファンド) 年2回決算型          | 6          |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信 (マネーボールファンド) 年2回決算型  | 133        |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信 (マネーボールファンド) 年2回決算型 | 0          |
| 野村日本スマートシティ株投資 マネーボールファンド                | 1          |
| 野村世界高金利通貨投信                              | 151        |
| 野村新世界高金利通貨投信                             | 0          |
| コインの未来 (毎月分配型)                           | 3          |
| コインの未来 (年2回分配型)                          | 0          |
| 欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド (欧州通貨コース)             | 0          |
| 欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド (円コース)                | 0          |
| 欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド (豪ドルコース)              | 0          |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信 (円コース) 毎月分配型             | 0          |
| 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           | 0          |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信 (ユーロコース) 毎月分配型           | 0          |
| 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           | 0          |
| 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       | 0          |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信 (南アフリカランドコース) 毎月分配型      | 0          |
| 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         | 0          |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信 (円コース) 年2回決算型            | 0          |
| 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          | 0          |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信 (ユーロコース) 年2回決算型          | 0          |
| 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          | 0          |
| 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      | 0          |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信 (南アフリカランドコース) 年2回決算型     | 0          |
| 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        | 0          |
| 野村日本ブランド株投資 (円コース) 毎月分配型                 | 0          |
| 野村日本ブランド株投資 (豪ドルコース) 毎月分配型               | 0          |
| 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           | 0          |
| 野村日本ブランド株投資 (南アフリカランドコース) 毎月分配型          | 0          |
| 野村日本ブランド株投資 (トルコリラコース) 毎月分配型             | 0          |
| 野村日本ブランド株投資 (円コース) 年2回決算型                | 0          |
| 野村日本ブランド株投資 (豪ドルコース) 年2回決算型              | 0          |
| 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          | 0          |
| 野村日本ブランド株投資 (南アフリカランドコース) 年2回決算型         | 0          |
| 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            | 0          |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信 (円コース) 毎月分配型            | 0          |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信 (豪ドルコース) 毎月分配型          | 0          |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信 (ブラジルレアルコース) 毎月分配型      | 0          |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信 (南アフリカランドコース) 毎月分配型     | 0          |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信 (トルコリラコース) 毎月分配型        | 0          |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信 (円コース) 年2回決算型           | 0          |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信 (豪ドルコース) 年2回決算型         | 0          |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信 (ブラジルレアルコース) 年2回決算型     | 0          |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信 (南アフリカランドコース) 年2回決算型    | 0          |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信 (トルコリラコース) 年2回決算型       | 0          |
| 野村PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投信 Aコース           | 0          |

| ファンド名                                   | 当期末<br>元本額 |
|---|------------|
|   | 百万円        |
| 野村PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投信 Bコース          | 0          |
| 野村新エマージング債券投信 (円コース) 毎月分配型              | 0          |
| 野村新エマージング債券投信 (米ドルコース) 毎月分配型            | 0          |
| 野村新エマージング債券投信 (豪ドルコース) 毎月分配型            | 0          |
| 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        | 0          |
| 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       | 0          |
| 野村新エマージング債券投信 (中国元コース) 毎月分配型            | 0          |
| 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      | 0          |
| 野村新エマージング債券投信 (円コース) 年2回決算型             | 0          |
| 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           | 0          |
| 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           | 0          |
| 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       | 0          |
| 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      | 0          |
| 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           | 0          |
| 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     | 0          |
| 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        | 0          |
| 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    | 0          |
| 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    | 0          |
| 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       | 0          |
| 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   | 0          |
| 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   | 0          |
| 野村高金利国際機関債投信 (毎月分配型)                    | 49         |
| 野村アジアCB投信 (毎月分配型)                       | 0          |
| 野村グローバルCB投信 (円コース) 毎月分配型                | 0          |
| 野村グローバルCB投信 (資源国通貨コース) 毎月分配型            | 0          |
| 野村グローバルCB投信 (アジア通貨コース) 毎月分配型            | 0          |
| 野村グローバルCB投信 (円コース) 年2回決算型               | 0          |
| 野村グローバルCB投信 (資源国通貨コース) 年2回決算型           | 0          |
| 野村グローバルCB投信 (アジア通貨コース) 年2回決算型           | 0          |
| ノムラ新興国債券ファンズ (野村SMA向け)                  | 0          |
| 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        | 0          |
| 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      | 0          |
| 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      | 0          |
| 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  | 0          |
| 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       | 0          |
| 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     | 0          |
| 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     | 0          |
| 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 | 0          |
| 野村日本ブランド株投資 (資源国通貨コース) 毎月分配型            | 0          |
| 野村日本ブランド株投資 (アジア通貨コース) 毎月分配型            | 0          |
| 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           | 0          |
| 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           | 0          |
| 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       | 0          |
| 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   | 0          |
| 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   | 0          |
| 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      | 0          |
| 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  | 0          |
| 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  | 0          |
| 野村米国ブランド株投資 (円コース) 毎月分配型                | 0          |
| 野村米国ブランド株投資 (資源国通貨コース) 毎月分配型            | 0          |
| 野村米国ブランド株投資 (アジア通貨コース) 毎月分配型            | 0          |
| 野村米国ブランド株投資 (円コース) 年2回決算型               | 0          |
| 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           | 0          |
| 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           | 0          |
| ノムラ・グローバルトレンド (円コース) 毎月分配型              | 0          |
| 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          | 0          |
| 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          | 0          |
| ノムラ・グローバルトレンド (円コース) 年2回決算型             | 0          |
| 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         | 0          |
| 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         | 0          |

| ファンド名                                | 当期末 |
|--------------------------------------|-----|
|                                      | 元本額 |
|                                      | 百万円 |
| 野村テンプルトン・トータル・リターン Aコース              | 0   |
| 野村テンプルトン・トータル・リターン Bコース              | 0   |
| 野村テンプルトン・トータル・リターン Cコース              | 0   |
| 野村テンプルトン・トータル・リターン Dコース              | 0   |
| 野村高金利国際機関債投信(年2回決算型)                 | 0   |
| 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      | 0   |
| 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     | 0   |
| 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  | 0   |
| 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 | 0   |
| 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          | 0   |
| 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     | 0   |
| 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         | 0   |
| 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    | 0   |
| ノムラ・アジア・コレクション(短期アジア現地通貨建て債券 Aコース)   | 0   |
| ノムラ・アジア・コレクション(短期アジア現地通貨建て債券 Bコース)   | 0   |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型          | 0   |
| 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     | 0   |
| 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  | 0   |
| 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         | 0   |
| 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    | 0   |
| 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 | 0   |
| 野村豪ドル債オープン・プレミアム毎月分配型                | 0   |
| 野村豪ドル債オープン・プレミアム年2回決算型               | 0   |
| 野村グローバルREITプレミアム(円コース)毎月分配型          | 0   |
| 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     | 0   |
| 野村グローバルREITプレミアム(円コース)年2回決算型         | 0   |
| 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    | 0   |
| 野村日本高配当株プレミアム(円コース)毎月分配型             | 0   |
| 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        | 0   |
| 野村日本高配当株プレミアム(円コース)年2回決算型            | 0   |
| 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       | 0   |
| 野村日本高配当インフラ関連株プレミアム(円コース)毎月分配型       | 0   |
| 野村日本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  | 0   |
| 野村日本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      | 0   |
| 野村日本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 | 0   |
| 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         | 0   |
| 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    | 0   |
| 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        | 0   |
| 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   | 0   |
| 野村カルミニャック・ファンド Aコース                  | 0   |
| 野村カルミニャック・ファンド Bコース                  | 0   |
| 野村通貨選択日本株投信(米ドルコース)毎月分配型             | 0   |
| 野村通貨選択日本株投信(ユーロコース)毎月分配型             | 0   |
| 野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース)毎月分配型             | 0   |
| 野村通貨選択日本株投信(ブラジルリアルコース)毎月分配型         | 0   |
| 野村通貨選択日本株投信(トルコリラコース)毎月分配型           | 0   |
| 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          | 0   |
| 野村通貨選択日本株投信(中国元コース)毎月分配型             | 0   |
| 野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース)毎月分配型       | 0   |
| 野村通貨選択日本株投信(インドルピーコース)毎月分配型          | 0   |
| 野村通貨選択日本株投信(ロシアルーブルコース)毎月分配型         | 0   |
| 野村通貨選択日本株投信(米ドルコース)年2回決算型            | 0   |
| 野村通貨選択日本株投信(ユーロコース)年2回決算型            | 0   |
| 野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース)年2回決算型            | 0   |
| 野村通貨選択日本株投信(ブラジルリアルコース)年2回決算型        | 0   |
| 野村通貨選択日本株投信(トルコリラコース)年2回決算型          | 0   |
| 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         | 0   |
| 野村通貨選択日本株投信(中国元コース)年2回決算型            | 0   |
| 野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース)年2回決算型      | 0   |
| 野村通貨選択日本株投信(インドルピーコース)年2回決算型         | 0   |
| 野村通貨選択日本株投信(ロシアルーブルコース)年2回決算型        | 0   |
| 野村エマージング債券プレミアム毎月分配型                 | 0   |
| 野村エマージング債券プレミアム年2回決算型                | 0   |
| ノムラ THE USA Aコース                     | 0   |
| ノムラ THE USA Bコース                     | 0   |
| ノムラ THE EUROPE Aコース                  | 0   |
| ノムラ THE EUROPE Bコース                  | 0   |

| ファンド名                                   | 当期末   |
|---|-------|
|   | 元本額   |
|   | 百万円   |
| 米国変動好金利ファンド Aコース                        | 8     |
| 米国変動好金利ファンド Bコース                        | 0     |
| 野村日本ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型                | 0     |
| 野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース)毎月分配型             | 0     |
| 野村日本ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型               | 0     |
| 野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース)年2回決算型            | 0     |
| 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           | 0     |
| 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          | 0     |
| 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         | 0     |
| 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        | 0     |
| 野村米国ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型                | 0     |
| 野村米国ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型               | 0     |
| 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       | 0     |
| 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      | 0     |
| 野村グローバルボンド投信 Aコース                       | 0     |
| 野村グローバルボンド投信 Bコース                       | 0     |
| 野村グローバルボンド投信 Cコース                       | 0     |
| 野村グローバルボンド投信 Dコース                       | 0     |
| 野村グローバルボンド投信 Eコース                       | 0     |
| 野村グローバルボンド投信 Fコース                       | 0     |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース)毎月分配型           | 0     |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)毎月分配型        | 0     |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース)年2回決算型          | 0     |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)年2回決算型       | 0     |
| 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             | 0     |
| 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           | 0     |
| 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        | 0     |
| 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       | 0     |
| 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            | 0     |
| 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       | 0     |
| 野村新興国高配当株トリプルウィング ブラジルリアル毎月分配型          | 0     |
| ピムコ・世界インカム戦略ファンド(円コース)                  | 0     |
| ピムコ・世界インカム戦略ファンド(米ドルコース)                | 0     |
| ピムコ・世界インカム戦略ファンド(世界通貨分散コース)             | 0     |
| ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA・EW向け)                | 0     |
| 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)        | 0     |
| ノムラ THE ASIA Aコース                       | 0     |
| ノムラ THE ASIA Bコース                       | 0     |
| 第1回 野村短期公社債ファンド                         | 0     |
| 第2回 野村短期公社債ファンド                         | 0     |
| 第3回 野村短期公社債ファンド                         | 0     |
| 第4回 野村短期公社債ファンド                         | 0     |
| 第5回 野村短期公社債ファンド                         | 0     |
| 第6回 野村短期公社債ファンド                         | 0     |
| 第7回 野村短期公社債ファンド                         | 0     |
| 第8回 野村短期公社債ファンド                         | 0     |
| 第9回 野村短期公社債ファンド                         | 0     |
| 第10回 野村短期公社債ファンド                        | 0     |
| 第11回 野村短期公社債ファンド                        | 0     |
| 第12回 野村短期公社債ファンド                        | 0     |
| ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド30(非課税適格機関投資家専用)  | 5,276 |
| ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド50(適格機関投資家転売制限付)  | 3,422 |
| 野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)2プライス(適格機関投資家専用)  | 2,296 |
| 野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Dプライス(適格機関投資家専用)  | 4,635 |
| 日本株インカムプラスα(公社債運用移行型)1305(適格機関投資家転売制限付) | 1,186 |
| 日本株インカムプラスα(公社債運用移行型)1308(適格機関投資家転売制限付) | 1,019 |
| 野村DCテンプルトン・トータル・リターン Aコース               | 0     |
| 野村DCテンプルトン・トータル・リターン Bコース               | 0     |

\*単位未満は切り捨て。

○お知らせ

---

- ①デリバティブ取引等に係る投資制限に関する所要の約款変更を行いました。  
＜変更適用日：2014年12月4日＞
  
- ②信用リスク集中回避のための投資制限に関する所要の約款変更を行いました。  
＜変更適用日：2015年2月23日＞



## <お申し込み時の留意点>

販売会社の営業日であってもお申し込みの受付ができない日（以下「申込不可日」といいます。）があります。

お申し込みの際には、これらの申込不可日に該当する日をご確認のうえ、お申し込みいただきますようよろしくお願いいたします。

(2016年8月8日現在)

| 年 月     | 日       |
|---------|---------|
| 2016年8月 | 15、29   |
| 9月      | 5       |
| 10月     | —       |
| 11月     | 1、11、24 |
| 12月     | 26、27   |

※2016年12月までに該当する「申込不可日」を現時点で認識しうる情報をもとに作成しておりますが、諸事情等により突然変更される場合があります。

したがって、お申し込みにあたってはその点についても十分ご留意下さい。また、諸事情等による申込不可日の変更は、販売会社に連絡いたしますので、お問い合わせ下さい。

なお、弊社ホームページ (<http://www.nomura-am.co.jp/>) にも掲載いたしております。